

RESULTADOS **2022**

PRESS RELEASE



Contenido

PRESS RELEASE

01. Resumen ejecutivo
Págs. 03 - 05

02. Nuestra empresa
Págs. 06 - 09

03. Resumen 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



RESUMEN EJECUTIVO

01

CAPÍTULO



Al 31 de diciembre de 2022, el EBITDA alcanzó los **US\$ 185,75 millones**, una disminución de 3,86% respecto al cierre de 2021, que fue de **US\$ 193,20 millones**.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2022 fue de **US\$ 89,78 millones**, menor a los **US\$ 97,19 millones** del mismo periodo del año 2021. Lo anterior es explicado principalmente por menores volúmenes de venta.

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\$ 15,85 por libra** a diciembre 2021 a **US\$ 18,77 por libra** a diciembre de 2022, lo que significó un aumento de 18,42%.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a diciembre de 2022, alcanzó las **118,10 millones de libras**, comparado con los **133,62 millones de libras** a diciembre de 2021, lo que representa una disminución de 11,62%.

A diciembre de 2022, la deuda neta fue de **US\$ 301,96 millones**. Esto representa una disminución de 31,25% respecto de los **US\$ 439,22 millones** al cierre del año 2021.

Al 31 de diciembre de 2022, el nivel de liquidez de la compañía alcanzó los **US\$ 199,09 millones**, lo que representa un aumento de **US\$ 41,93 millones** respecto al cierre del año 2021, debido principalmente a la emisión de deuda en el mercado mexicano en mayo de 2022 y al flujo operacional positivo, compensado en parte por los vencimientos del bono emitido en Colombia y PAEs de corto plazo.

Al cierre diciembre 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 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, estos se cumplen al cierre de diciembre 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**.

Con fecha 23 de noviembre de 2022, el Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°1.002, acordó, pagar un dividendo provisorio N°92, ascendente a **US\$ \$0,10 por acción**, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022. El día 22 de diciembre de 2022 fue pagado el dividendo provisorio por **US\$ 13,30 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 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 reaperturas 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).

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.

Con fecha 12 de diciembre de 2022, la Superintendencia Financiera de Colombia informó a Molymet de la cancelación de todas las emisiones inscritas en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE).

Con fecha 3 de enero de 2023, la Junta Extraordinaria de Accionistas de MolymetNos S.A. acordó, entre otras modificaciones estatutarias, aumentar el capital de dicha sociedad filial en la suma de US\$ 180 millones, a ser suscrito y pagado, por sus accionistas, en un plazo de 3 años a contar de dicha fecha. Molibdenos y Metales S.A. suscribió íntegramente el aumento de capital, por el monto antes indicado, suma que enterará y pagará mediante el aporte de activos, muebles e inmuebles, más otros aportes en dinero en efectivo, dentro del plazo máximo establecido. Este aporte no tendrá efectos en los estados financieros consolidados.



El nivel de liquidez de la
compañía alcanzó los
**US\$ 199,09
millones**

NUESTRA *EMPRESA*

02

CAPÍTULO



Molymet es el principal procesador de concentrados de Molibdeno y Renio en el mundo, con una participación en la capacidad de procesamiento mundial de aproximadamente 35% y 70%, respectivamente.

Actualmente, cuenta con plantas industriales en 4 países: Chile, México, Bélgica y Alemania, y oficinas comerciales en Inglaterra, China, Estados Unidos, Brasil y Chile.

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

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

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

Al cierre de diciembre de 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 MolymetNos, 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.





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.

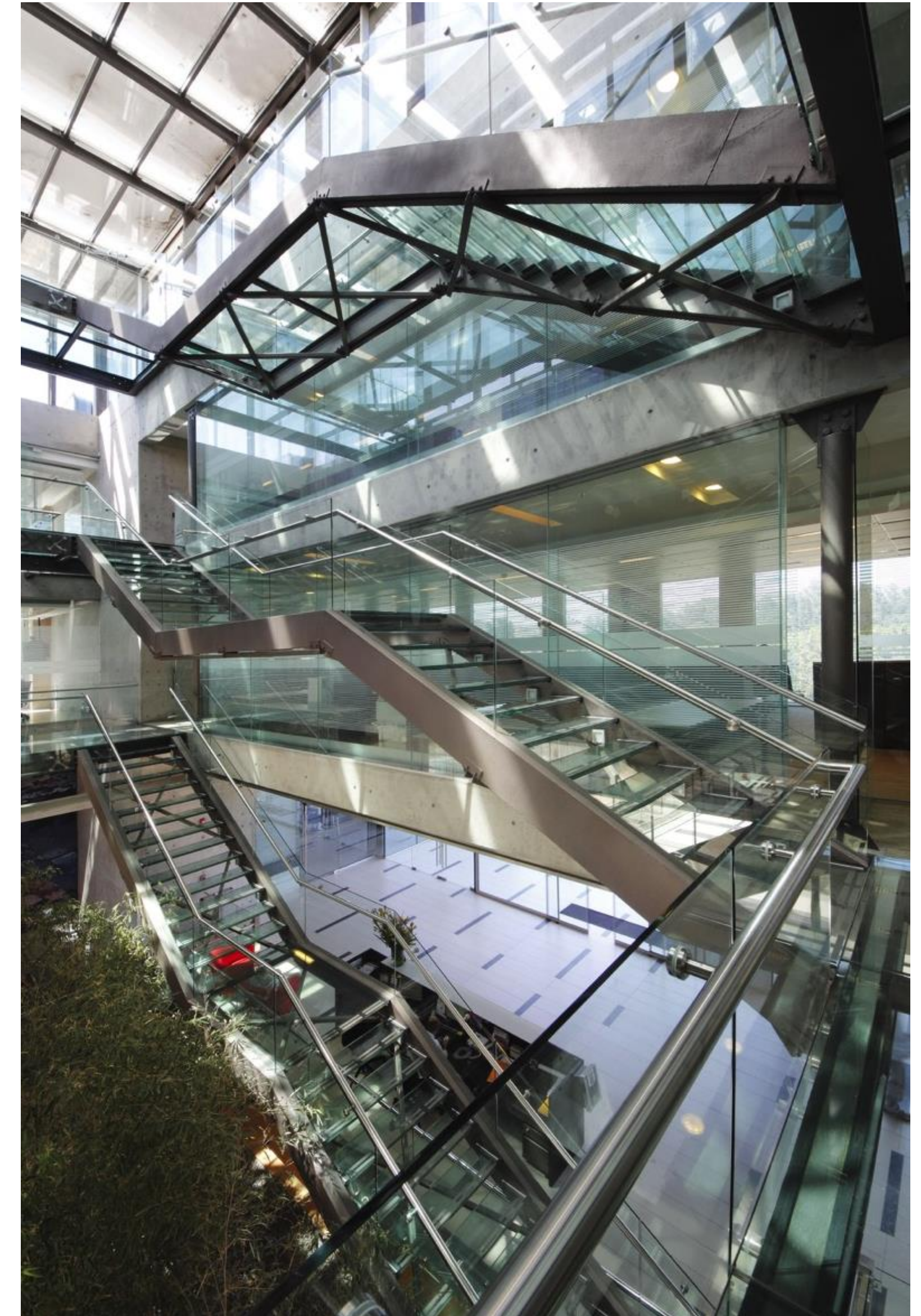
Molymet es una empresa cuyo desarrollo y crecimiento está basado en el uso de la innovación como proceso fundamental para la introducción de procesos y tecnologías que respaldan su rol de liderazgo en la industria del molibdeno. Esta misma capacidad ha llevado a Molymet a innovar en otras industrias 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 133,7 hectáreas, de las cuales 123,0 hectáreas están plantadas con nogales. Estas hectáreas se encuentran alrededor de Molymet y de la planta MolymetNos, que están situadas sobre un terreno adicional de 45,3 hectáreas. En conjunto, todas las propiedades alcanzan un total aproximado de 179,0 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.



RESUMEN *2022*

03

CAPÍTULO



Al cierre de diciembre de 2022, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 1.883,08 millones, lo que representa un aumento de 29,56% respecto a los US\$ 1.453,44 millones obtenidos al cierre de diciembre de 2021.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2022 fue de US\$ 89,78 millones, una disminución en comparación con los resultados obtenidos al cierre de diciembre de 2021 por US\$ 97,19 millones. Esta diferencia se origina principalmente por una menor ganancia bruta al cierre de 2022, con respecto al mismo periodo del año anterior, por US\$ 12,63 millones.

Al 31 de diciembre de 2022, el EBITDA alcanzó los US\$ 185,75 millones, una disminución de 3,86% respecto al mismo ejercicio de 2021, que fue de US\$ 193,20 millones. Esto se debe principalmente a la disminución en la ganancia bruta al cierre del periodo por US\$ 12,63 millones respecto a diciembre de 2021.

A diciembre de 2022, la deuda neta fue de US\$ 301,96 millones. Esto representa una disminución de 31,25% respecto de los US\$ 439,22 millones al cierre del año 2021.

Resultados acumulados

Cifras destacadas

VENTAS

US\$ 1.883,08
millones

EBITDA

US\$ 185,75
millones

DEUDA NETA

US\$ 301,96
millones



Cifras destacadas

Resultados acumulados

Molymet aumentó su caja desde **US\$ 157,16 millones** a diciembre de 2021, a **US\$ 199,09 millones** a diciembre de 2022.

Al cierre de diciembre de 2022, se invirtieron en proyectos **US\$ 41,79 millones**, respecto a los **US\$ 32,20 millones** al mismo período del año 2021.

Al cierre de diciembre 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.

¹ Corresponden a libras de molibdeno contenido

Principales cifras acumuladas	2022	2021	VAR 2022 / 2021	
			MM USD	%
Ingreso por Ventas (mm USD)	1.883,08	1.453,44	429,64	29,56%
EBITDA (mm USD)	185,75	193,20	-7,45	-3,86%
Margen EBITDA	9,86%	13,29%	-	-25,81%
Utilidad Neta (mm USD)	89,78	97,19	-7,41	-7,62%
CAPEX (mm USD, sin IVA)	41,79	32,20	9,59	29,78%
EBITDA/Gastos Financieros	7,50	13,93	-	-46,16%
Deuda Neta (mm USD)	301,96	439,22	-137,26	-31,25%
Precio Promedio Mo (USD/Lb)	18,77	15,85	2,92	18,42%

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

04

CAPÍTULO



2022 vs 2021

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a diciembre de 2022, alcanzó los 118,10 millones de libras, comparado con los 133,62 millones de libras a diciembre de 2021.

Al cierre de diciembre de 2022, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 1.883,08 millones, lo que representa un aumento de 29,56% respecto a los US\$ 1.453,44 millones obtenidos al cierre de diciembre de 2021.

En términos del mix de producción, las ventas propias representan un 75,62% del total de los volúmenes vendidos de productos de molibdeno al cierre de diciembre de 2022.

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

Resumen volúmenes e ingresos

	Volúmenes			Ingresos totales MM US\$		
	2022	2021	Var. %	2022	2021	Var. %
Ventas Propias* (mm Lb.)	89,31	83,95	6,38%	1.777,50	1.348,71	31,79%
Maquila (mm Lb.)	28,79	49,67	-42,04%	42,64	53,78	-20,71%
Renio (Lb.)	71.216	41.516	71,54%	43,75	32,13	36,17%
Mo metálico (mm Lb.)	1,99	1,72	15,70%	48,43	35,60	36,04%
Subproductos** (Ton)	83.430	101.745	-18,00%	19,19	18,82	1,97%
Eficiencias (Lb.)	1.192.013	570.847	↑	19,65	9,97	97,09%

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



2022 vs 2021

Los volúmenes de venta propia llegaron a **89,31 millones de libras** al cierre de diciembre de 2022, aumentando en un **6,38%** con respecto al cierre de diciembre de 2021. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos aumentaron un **31,79%** respecto al mismo período de 2021. Las variaciones en los ingresos se explican, principalmente, por el aumento de los ingresos por ventas de ferromolibdeno en **28,76%**, de óxido técnico en polvo en **29,13%** y de óxido técnico en briquetas en **68,02%**.

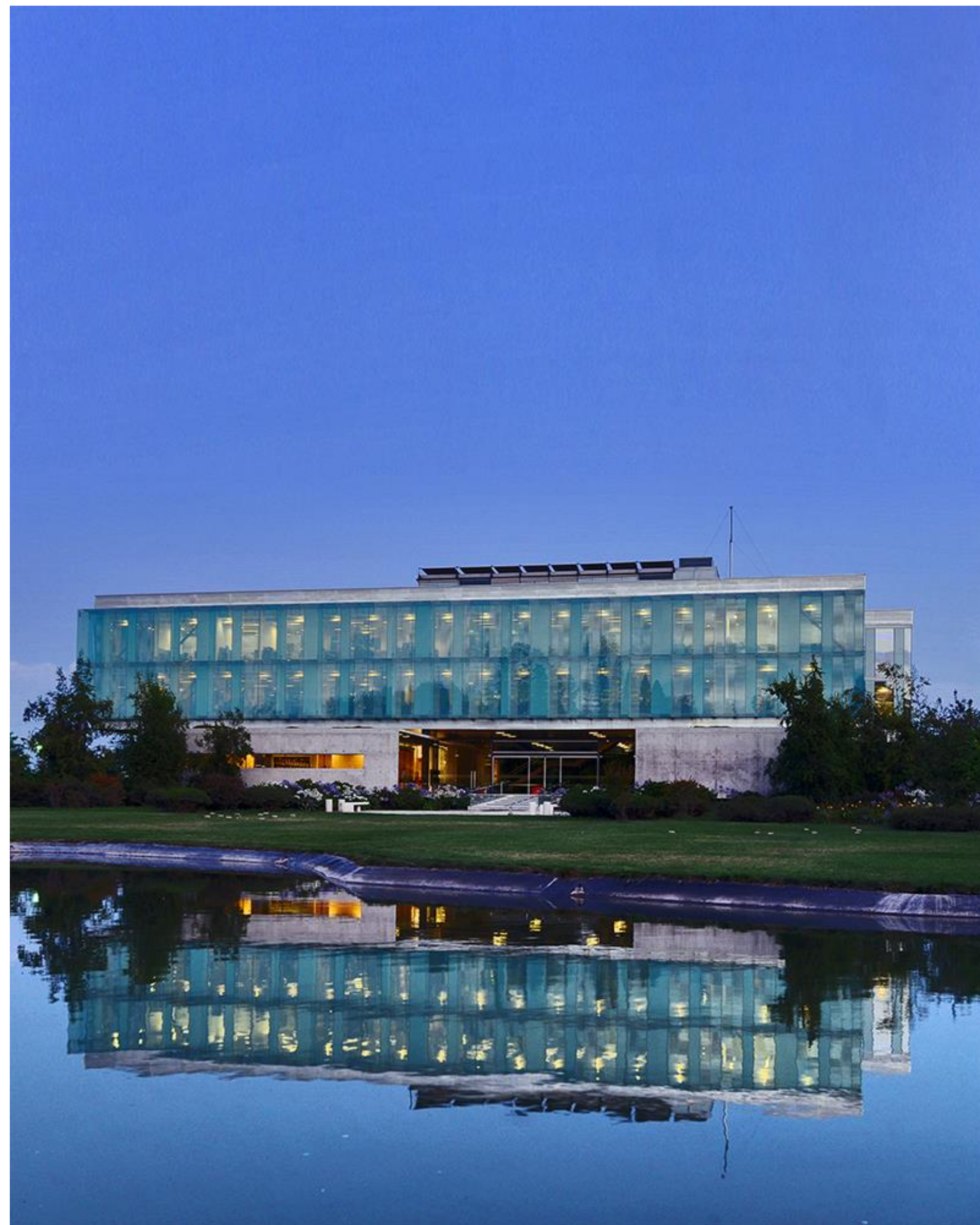
Los volúmenes vendidos por concepto de maquila llegaron a **28,79 millones de libras** al cierre de diciembre de 2022, disminuyendo en un **42,04%** con respecto al cierre de diciembre de 2021. En relación con los ingresos de esta línea de negocios, éstos disminuyeron un **20,71%** respecto al mismo período de 2021. Esto se debe a la disminución en los ingresos en maquilas de óxido técnico en polvo en **8,57%**, de ferromolibdeno en **20,29%** y en maquilas de óxido técnico en briquetas por **3,90%**.

28,76%

Mayores ingresos por venta de ferromolibdeno

29,13%

Mayores ingresos por venta de óxido técnico en polvo





2022 vs 2021

El volumen de venta de renio llegó a **71.216 libras** al cierre de diciembre de 2022, aumentando en un **71,54%** respecto al mismo período del año 2021. En relación con los ingresos registrados por este producto, éstos aumentaron un **36,17%** respecto del año 2021.

El volumen de venta de molibdeno metálico llegó a **1,99 millones de libras** al cierre de diciembre de 2022, aumentando un **15,70%** con respecto al cierre de diciembre de 2021. Respecto a los ingresos registrados por este producto, éstos aumentaron en un **36,04%** en comparación al mismo período de 2021.

El volumen de ventas de otros subproductos llegó a **83.430 toneladas** al cierre de diciembre de 2022, disminuyendo en un **18,00%** respecto al mismo período de 2021.

En relación con los ingresos de esta línea de negocio, éstos aumentaron en un **1,97%** respecto al cierre de diciembre de 2021.

El volumen de venta de las eficiencias conseguidas por la compañía (ganancias metalúrgicas) alcanzó las **1.192.013 libras** al cierre de diciembre de 2022, un **108,81%** mayor al monto registrado en el mismo período de 2021.

Respecto a los ingresos generados, éstos aumentaron un **97,09%** 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.



+80 Años de
experiencia



2022 vs 2021

Con respecto al precio internacional del óxido de molibdeno, en el promedio del año varió de **US\$ 15,85 por libra** a diciembre de 2021 a **US\$ 18,77 por libra** a diciembre de 2022, lo que significó un aumento de **18,42%**.

Los costos de venta consolidados al 31 de diciembre de 2022 alcanzaron los **US\$ 1.661,73 millones**, representando un aumento de **36,27%** con respecto de los **US\$ 1.219,46 millones** registrados al cierre de diciembre de 2021.

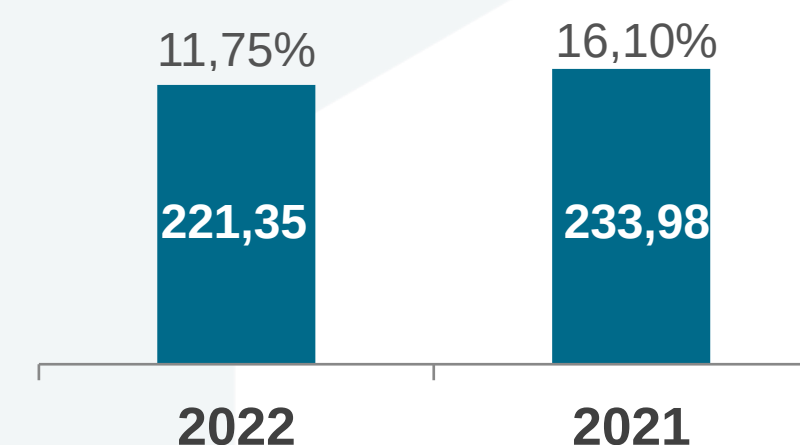
Al 31 de diciembre de 2022, la ganancia bruta alcanzó los **US\$ 221,35 millones**, lo cual representa una disminución de **5,40%** respecto a los **US\$ 233,98 millones** que se registraron al cierre de diciembre de 2021.

Los gastos de administración y ventas alcanzaron los **US\$ 54,12 millones** al cierre de diciembre de 2022, disminuyendo en un **5,46%** con respecto al mismo período 2021. Al medirlos como porcentaje de los ingresos por venta, éstos llegaron a un **2,87%** al cierre de diciembre de 2022.

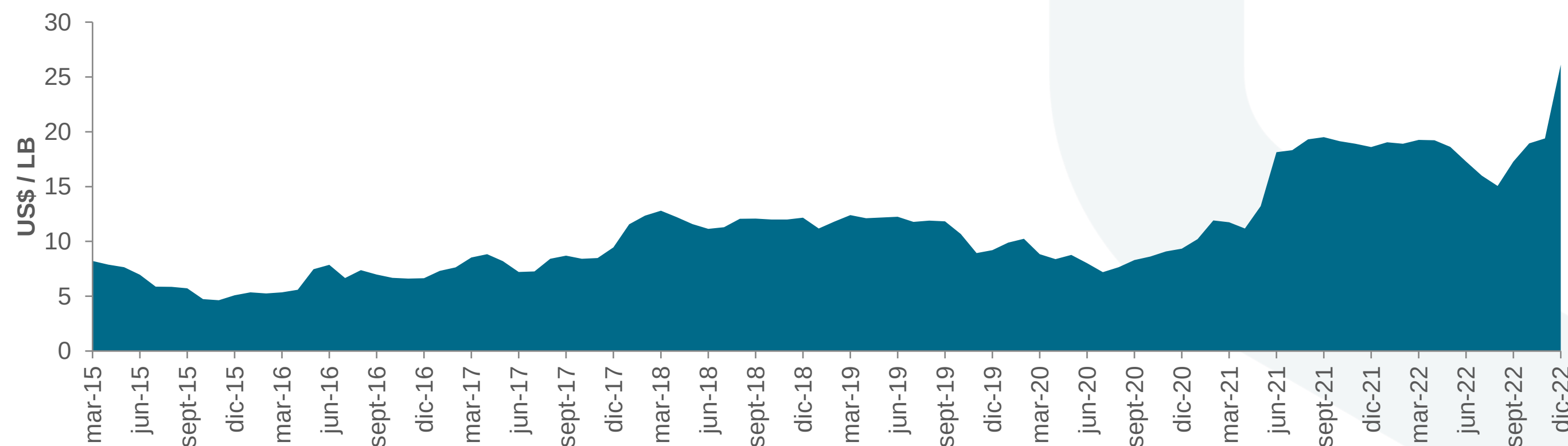
Es importante destacar que Molymet mantiene una base estable de clientes de mediano y largo plazo para sus líneas de negocio de Maquila, Venta Propia y Renio.

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



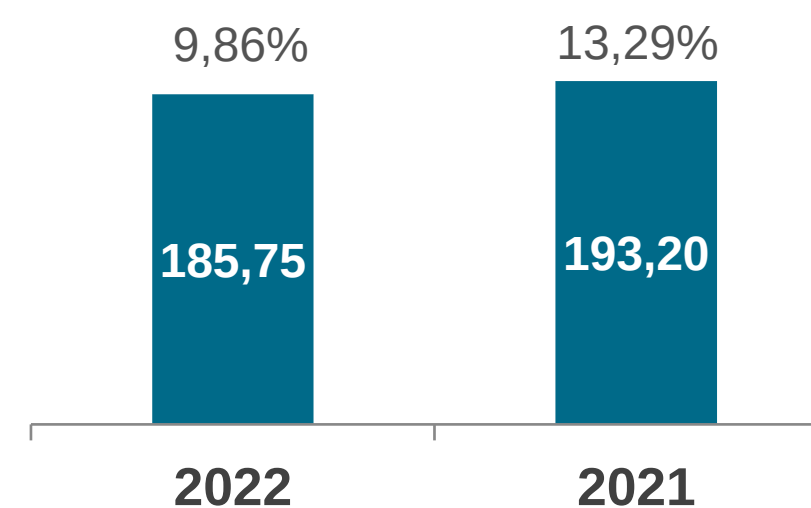


2022 vs 2021

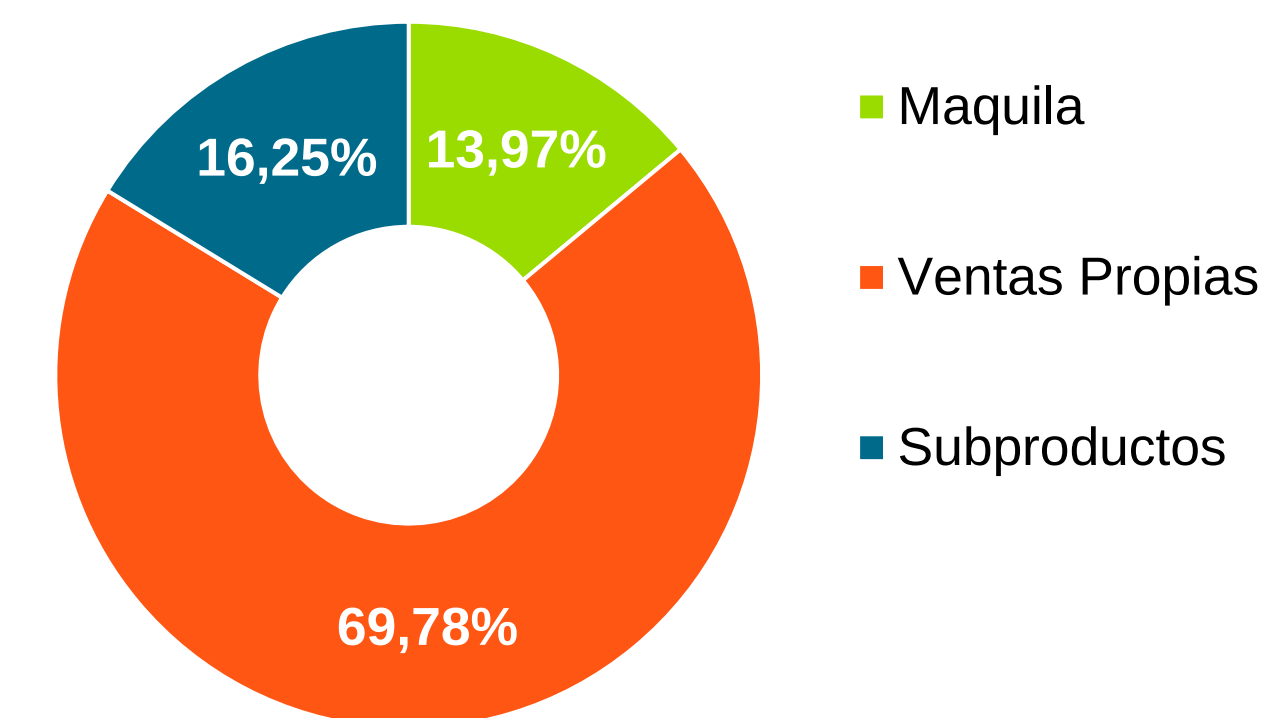
Al 31 de diciembre de 2022, el EBITDA alcanzó los **US\$ 185,75 millones**, una disminución de **3,86%** respecto al mismo ejercicio de 2021, que fue de **US\$ 193,20 millones**. Esto se debe principalmente a la disminución en la ganancia bruta al cierre del período por **US\$ 12,63 millones** respecto a diciembre de 2021.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de diciembre de 2022 fue de **US\$ 89,78 millones**, una disminución en comparación con los resultados obtenidos al cierre de diciembre de 2021 por **US\$ 97,19 millones**, diferencia originada principalmente por la menor ganancia bruta con respecto al mismo periodo del año anterior por **US\$ 12,63 millones**.

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



COMPOSICIÓN EBITDA
2022



VARIACIÓN EN COMPOSICIÓN EBITDA
(MM US\$)



ANÁLISIS Balance Consolidado



05

CAPÍTULO



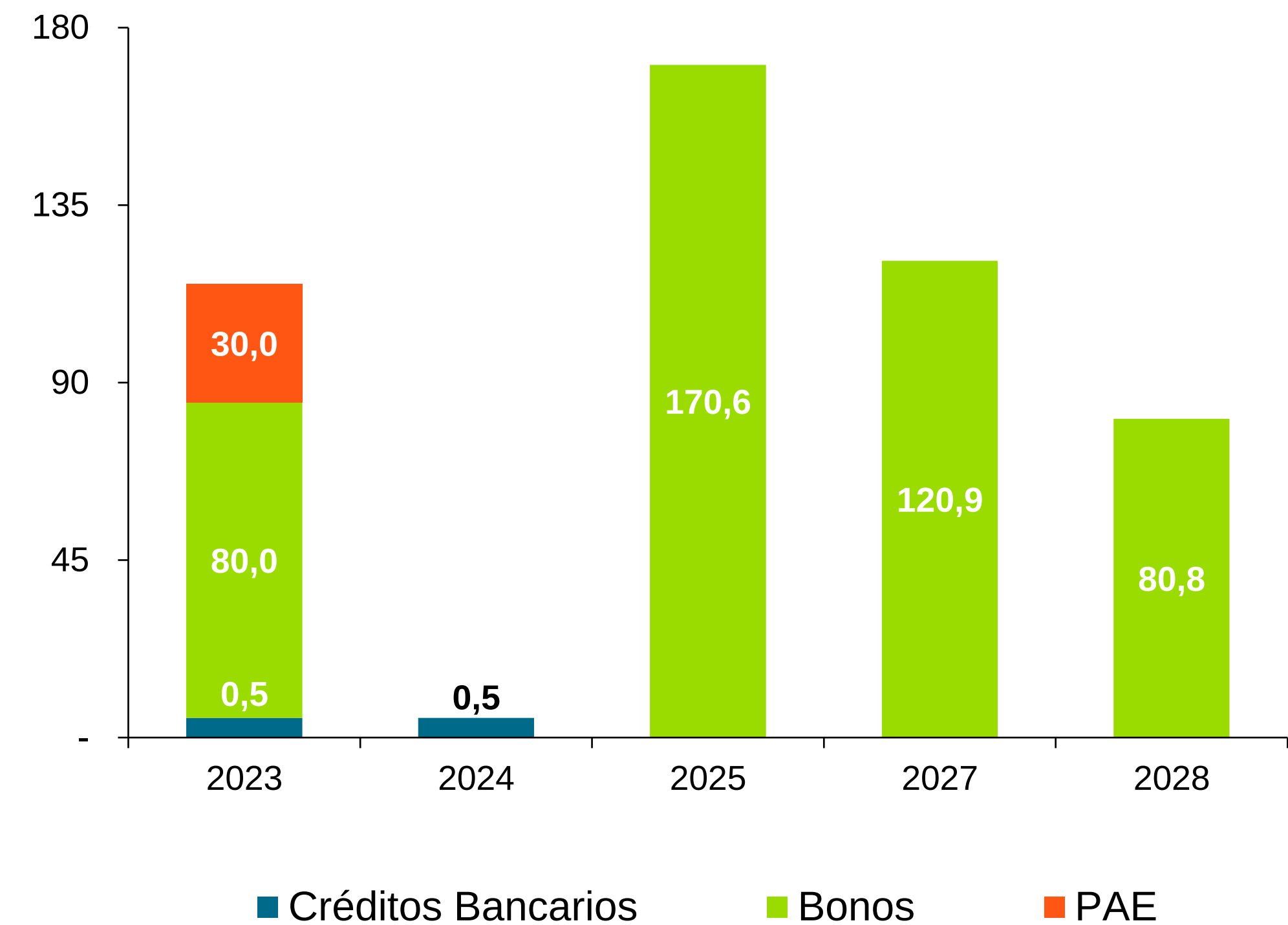
Al 31 de diciembre de 2022, los activos totales de la compañía presentan un aumento de US\$ 226,99 millones respecto al cierre de diciembre de 2021

Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes aumentaron, al 31 de diciembre de 2022, en US\$ 199,83 millones con respecto al cierre de diciembre de 2021. Esto se ve reflejado principalmente por el aumento en inventarios corrientes por US\$ 174,50 millones, en efectivo y equivalentes al efectivo por US\$ 15,07 millones y en activos por impuestos corrientes por US\$ 13,24 millones.

Los activos no corrientes presentan un aumento, a diciembre de 2022, de US\$ 27,16 millones con respecto a diciembre de 2021, explicados principalmente por el aumento en otros activos financieros no corrientes por US\$ 24,51 millones, en propiedades, planta y equipos por US\$ 11,09 millones y en activos por derechos de uso por US\$ 5,24 millones lo que fue en parte compensado por la disminución en inventarios no corrientes por US\$ 14,43 millones.

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





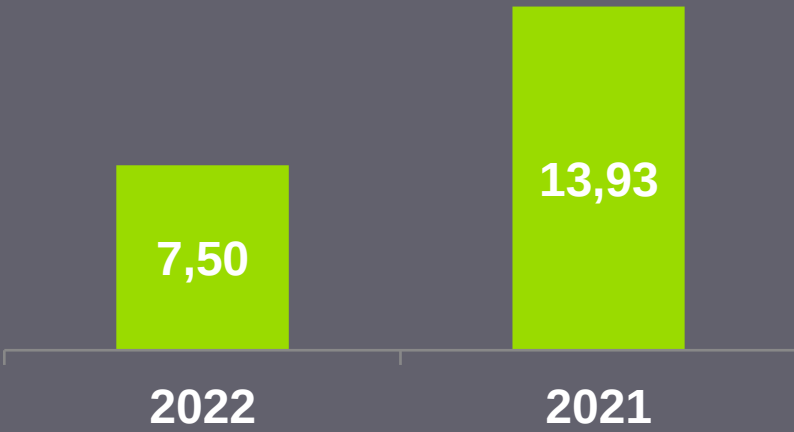
Al cierre de diciembre de 2022, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la compañía aumentó en **US\$ 171,50 millones** respecto a diciembre de 2021. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes aumentaron, a diciembre de 2022, en **US\$ 134,73 millones** con respecto al cierre de 2021, explicados principalmente por el aumento en otros cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar por **US\$ 249,74 millones** y en otros pasivos no financieros corrientes por **US\$ 10,73 millones**, compensado en parte por la disminución en otros pasivos financieros corrientes por **US\$ 106,90 millones**, y en pasivos por impuestos corrientes por **US\$ 16,50 millones**.

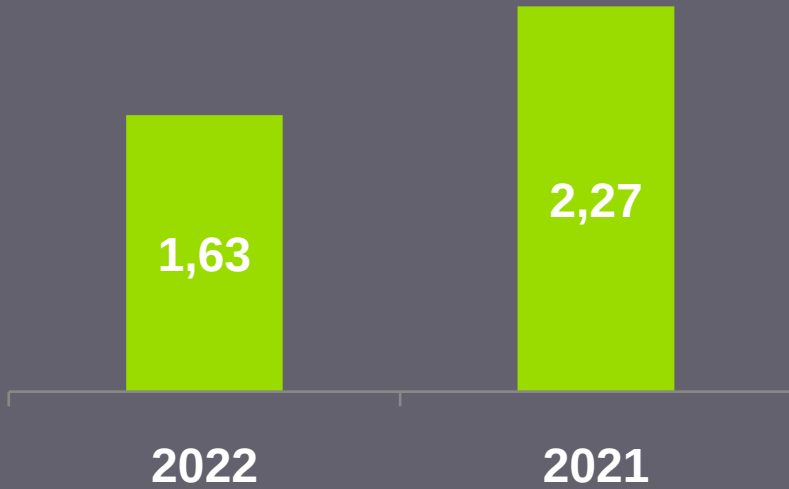
Los pasivos no corrientes aumentaron, a diciembre de 2022, en **US\$ 36,77 millones** con respecto al cierre de 2021, explicado principalmente por el aumento en otros pasivos financieros no corrientes por **US\$ 11,57 millones**, en provisiones no corrientes por beneficios a empleados por **US\$ 10,94 millones**, en pasivo por impuestos diferidos por **US\$ 9,47 millones** y en pasivos por arrendamientos no corrientes por **US\$ 4,62 millones**.

El patrimonio neto, al cierre de diciembre de 2022, registró un aumento de **US\$ 55,49 millones** con respecto al cierre de diciembre de 2021, explicados principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por **US\$ 39,54 millones** y en otras reservas por **US\$ 15,97 millones**.

EBITDA / GASTOS FINANCIEROS



DEUDA NETA / EBITDA





Ratios Financieros

RESULTADOS 2022

Deuda Neta / EBITDA: disminuyó entre diciembre de 2022 y diciembre de 2021, alcanzando un valor de **1,63 veces**. Lo anterior se debe a que la deuda neta disminuyó un **31,25%**, mientras que el EBITDA disminuyó un **3,86%**. A juicio de la administración, este valor corresponde a niveles apropiados para la compañía.

Razón de endeudamiento: aumentó respecto de diciembre de 2021, alcanzando a diciembre de 2022 un valor de **1,33 veces**. Lo anterior se debe principalmente a el incremento en los pasivos totales fue mayor al aumento en el patrimonio total.

% Pasivo Corto Plazo: aumentó de un **50,39%** a diciembre 2021 a un **54,67%** a diciembre de 2022, debido a que los pasivos corrientes aumentaron en un **27,96%**, mientras que los pasivos no corrientes aumentaron en un **7,75%**.

% Pasivo Largo Plazo: disminuyó de un **49,61%** a diciembre 2021 a un **45,33%** a diciembre de 2022, por el menor aumento porcentual que tuvieron respecto al de los pasivos corrientes.

EBITDA / Gastos Financieros: disminuyó en un **46,16%**, pasando de **13,93 veces** al cierre de diciembre de 2021 a **7,50 veces** a diciembre de 2022, debido a que el EBITDA disminuyó, mientras que los gastos financieros aumentaron.

Liquidez corriente: al cierre de diciembre de 2022 alcanzó un valor de **2,23 veces**, disminuyendo en un **8,61%** respecto de las **2,44 veces** del cierre del año 2021. Lo anterior se explica por un mayor incremento 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 **0,68 veces** a diciembre de 2022, debido principalmente a un menor aumento proporcional en activos corrientes respecto a los pasivos corrientes, junto con un incremento en inventarios corrientes por **US\$ 174,50 millones**.

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

Índice	Diciembre 2021	Diciembre 2022	Variación % Dic. 2021/Dic. 2022
Deuda Neta / EBITDA	2,27	1,63	-28,19%
Razón de endeudamiento ¹	1,21	1,33	9,92%
% Pasivo Corto Plazo	50,39%	54,67%	8,49%
% Pasivo Largo Plazo	49,61%	45,33%	-8,63%
EBITDA / Gastos Financieros ²	13,93	7,50	-46,16%
Liquidez Corriente ³	2,44	2,23	-8,61%
Razón ácida ⁴	0,81	0,68	-16,05%

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.

ACERCA DE MOLYMET



06

CAPÍTULO



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.

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.

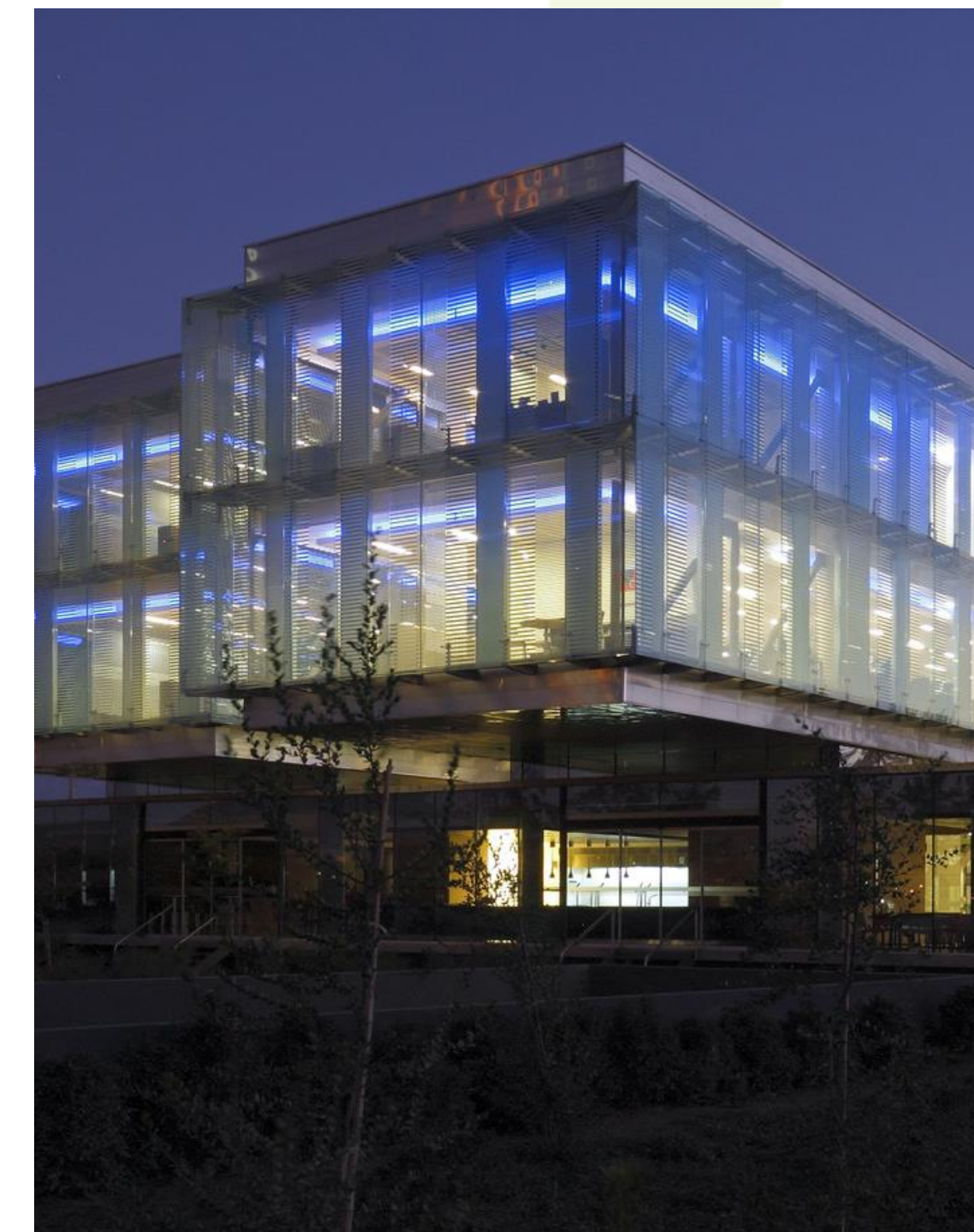
“Crear valor para la evolución de la humanidad, a través de productos desarrollados por personas, que piensan en el bienestar del planeta”

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 Propósito

“
Creamos Valor
para la Evolución
de la Humanidad
”



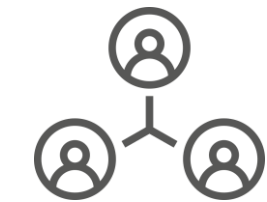
2018



Fase 01 | Descubrimiento

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

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.

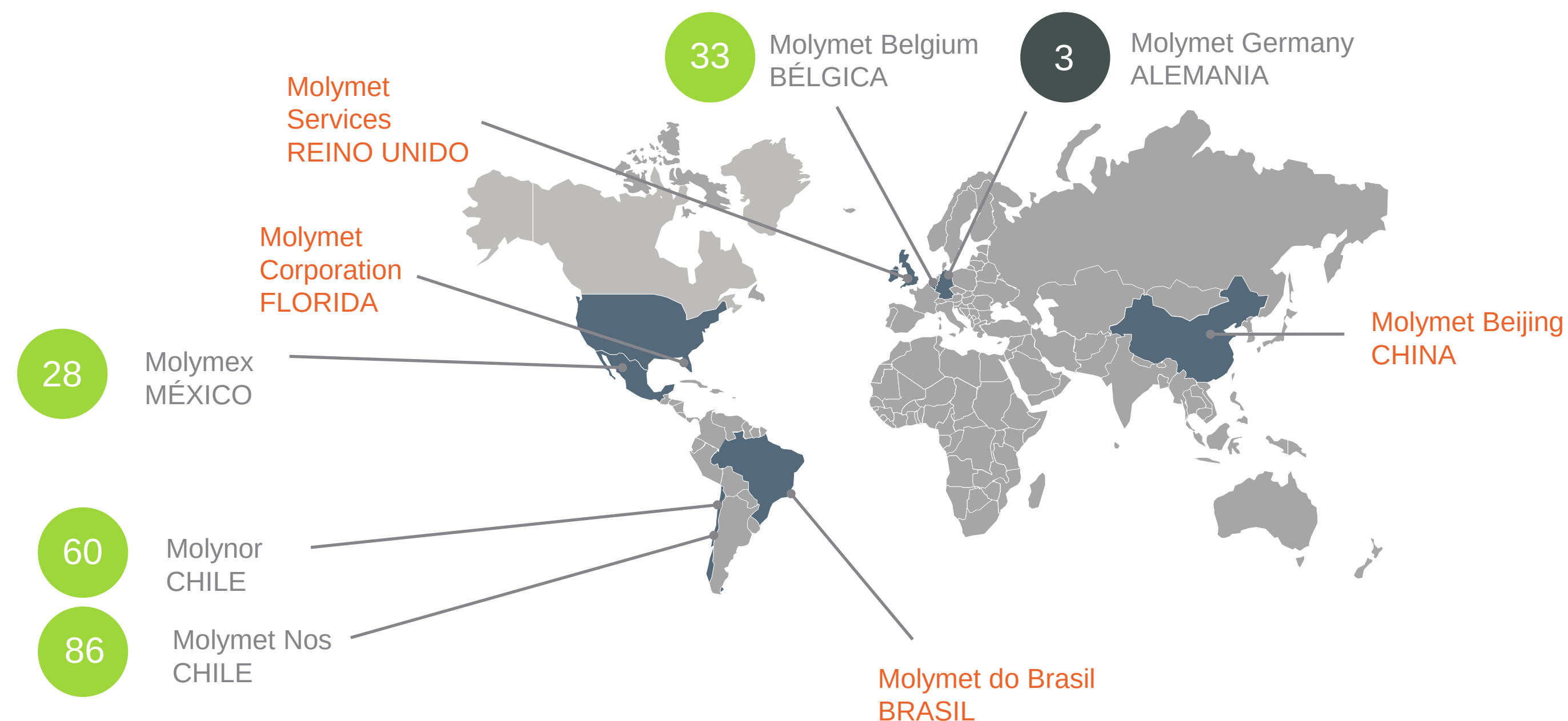


Mayor procesador de molibdeno en el mundo (35% de la capacidad de procesamiento mundial).

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.

* Fuente: IMOA

PLANTAS PRODUCTIVAS Y OFICINAS COMERCIALES Al 31 de diciembre 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



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 Sostenibilidad 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



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



Aumentar 15% las horas de capacitación por colaborador



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



Alcanzar un 30% de mujeres en posición de liderazgo



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



Reducir 20% las emisiones de gases de efecto invernadero



Alcanzar un 64% de reutilización del agua



Reducir la intensidad hídrica en un 10%



Alcanzar 60% de consumo de energía eléctrica renovable



Alcanzar un 40% de valorización de nuestros residuos



5% de la contribución al EBITDA debe ser por diversificación



Al menos 1% de los ingresos en inversión en innovación



Relaciones de largo plazo con clientes y proveedores

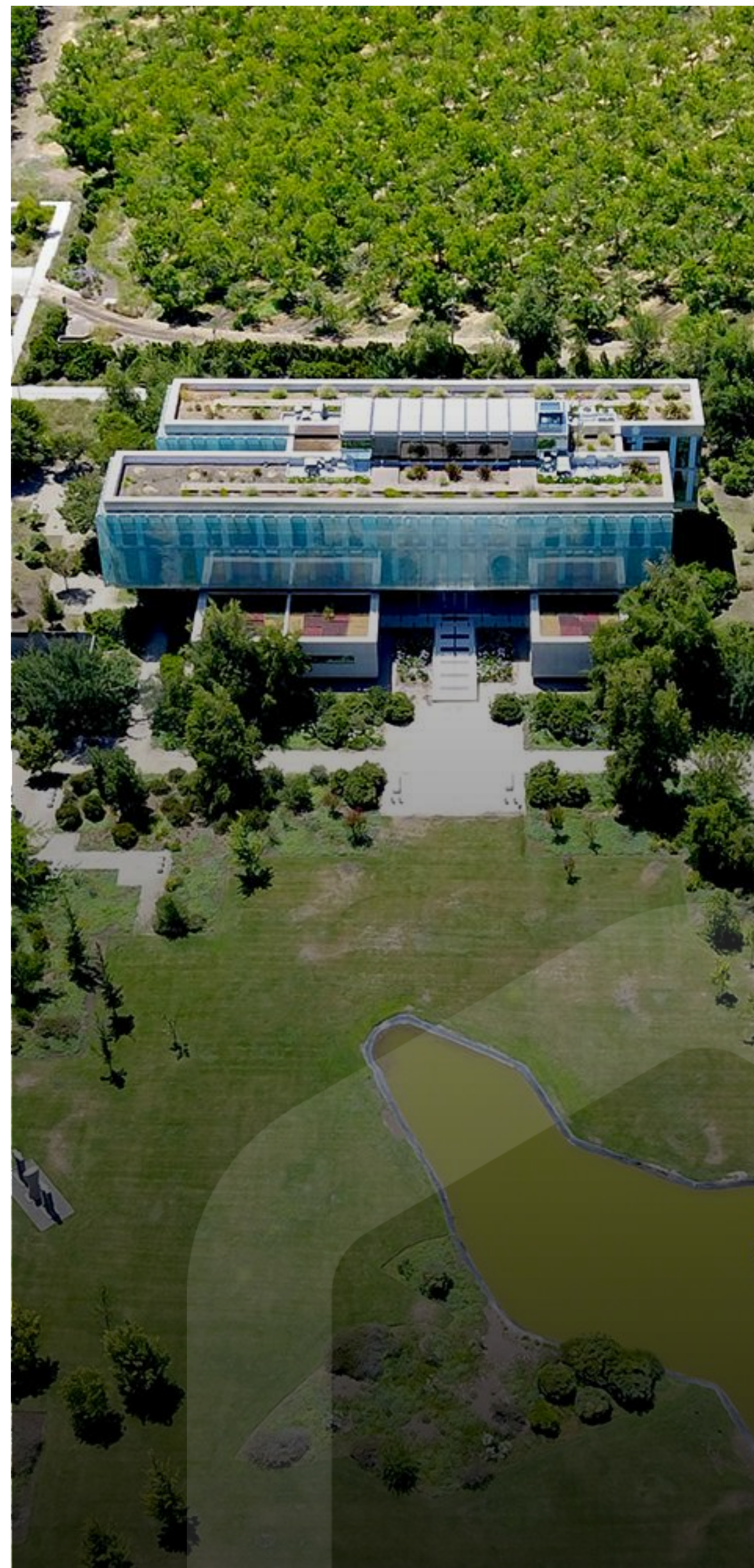
- La producción se encuentra bajo contratos de mediano y largo plazo.
- Relaciones de largo plazo con más de 100 clientes en el mundo.

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.

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.

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.

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

Resultados acumulados

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			✓		

ESTADOS Financieros consolidados



07
CAPÍTULO



Activos	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD	VAR % 2022 / 2021
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	170.235	155.170	9,71%
Otros activos financieros corrientes	3.901	1.545	↑
Otros Activos No Financieros, Corriente	7.516	11.223	-33,03%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	215.660	217.338	-0,77%
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	103	76	35,35%
Inventarios	961.044	786.545	22,19%
Activos biológicos corrientes	590	554	-6,58%
Activos por impuestos corrientes	18.745	5.506	↑
Activos corrientes totales	1.377.794	1.177.957	16,96%
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	24.951	443	↑
Otros activos no financieros no corrientes	1.372	275	↑
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	140	138	1,64%
Inventarios no corrientes	78.528	92.960	-15,52%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	4.962	4.923	0,79%
Propiedades, Planta y Equipo	466.744	455.652	2,43%
Activos por derecho de uso	11.468	6.230	84,08%
Activos por impuestos diferidos	8.934	9.324	-4,19%
Activos no corrientes totales	597.099	569.945	4,76%
Activos totales	1.974.893	1.747.902	12,99%





Patrimonio y pasivos	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD	VAR % 2022 / 2021
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	117.678	224.573	-47,60%
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.491	2.002	24,43%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	447.385	197.646	↑
Pasivos por impuestos corrientes	1.512	18.013	-91,61%
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	22.944	25.786	-11,02%
Otros pasivos no financieros corrientes	24.522	13.787	77,86%
Pasivos corrientes totales	616.532	481.807	27,96%
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes	383.374	371.804	3,11%
Pasivos por arrendamientos no corrientes	8.306	3.690	↑
Otras provisiones no corrientes	656	474	38,41%
Pasivo por impuestos diferidos	89.055	79.584	11,90%
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	29.753	18.815	58,13%
Total de pasivos no corrientes	511.144	474.367	7,75%
Total Pasivos	1.127.676	956.174	17,94%
Patrimonio			
Capital emitido	501.952	501.952	-
Ganancias (pérdidas) acumuladas	359.727	320.183	12,35%
Otras reservas	-15.764	-31.734	-50,33%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	845.916	790.401	7,02%
Participaciones no controladoras	1.302	1.327	-1,87%
Patrimonio total	847.218	791.728	7,01%
Total de patrimonio y pasivos	1.974.893	1.747.902	12,99%



Estado de resultados	31-12-2022 MUSD	31-12-2021 MUSD	VAR % 2022 / 2021
Ingresos de actividades ordinarias	1.883.084	1.453.442	29,56%
Costo de ventas	-1.661.731	-1.219.458	36,27%
Ganancia bruta	221.354	233.984	-5,40%
Otros ingresos, por función	9.713	2.443	↑
Costos de distribución	-20.671	-17.690	16,85%
Gasto de administración	-54.119	-57.246	-5,46%
Otros gastos, por función	-7.412	-6.165	15,85%
Otras ganancias (pérdidas)	-1.690	-2.220	-23,87%
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales	147.445	153.106	-3,70%
Ingresos financieros	4.166	516	↑
Costos financieros	-24.779	-13.868	78,68%
Diferencias de cambio	1.495	-1.801	↑
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	128.328	137.953	-6,98%
Gasto por impuestos a las ganancias	-37.223	-39.472	-5,70%
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	91.106	98.481	-7,49%
Ganancia (pérdida)	91.106	98.481	-7,49%
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	89.777	97.194	-7,63%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	1.329	1.287	3,26%
Ganancia (pérdida)	91.106	98.481	-7,49%



Estado de
resultados

