

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023

En miles de Dólares Estadounidenses (MUSD)

El presente documento consta de 2 secciones:

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

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO INTERMEDIO AL 31 DE MARZO DE 2023 (NO
AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	60.480	170.235
Otros activos financieros corrientes	6	3.437	3.901
Otros activos no financieros corrientes	7	8.675	7.516
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	8	458.052	215.660
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes	9	385	103
Inventarios	10	1.181.637	961.044
Activos biológicos corrientes	11	790	590
Activos por impuestos corrientes	12	37.144	18.745
Total de activos corrientes		1.750.600	1.377.794
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos financieros no corrientes	6	58.864	24.951
Otros activos no financieros no corrientes	7	1.373	1.372
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	8	152	140
Inventarios no corrientes	10	75.977	78.529
Activos intangibles distintos de la plusvalía	14	4.516	4.962
Propiedades, Planta y Equipo	15	465.034	466.744
Activos por derecho de uso	25	10.951	11.468
Activos por impuestos diferidos	16	8.334	8.933
Total de activos no corrientes		625.201	597.099
Total de activos		2.375.801	1.974.893

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO INTERMEDIO AL 31 DE MARZO DE 2023 (NO
AUDITADO) Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022.
(En miles de Dólares Estadounidenses)

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
PASIVOS CORRIENTES			
Otros pasivos financieros corrientes	17	449.079	117.677
Pasivos por arrendamientos corrientes	25	2.226	2.491
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	446.403	447.385
Pasivos por impuestos corrientes	20	16.701	1.512
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	21	21.193	22.945
Otros pasivos no financieros corrientes	22	39.569	24.522
Total de pasivos corrientes		975.171	616.532
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos financieros no corrientes	17	415.351	383.374
Pasivos por arrendamientos no corrientes	25	8.910	8.306
Otras provisiones no corrientes	19	494	656
Pasivo por impuestos diferidos	16	73.643	89.055
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	21	32.241	29.753
Total de pasivos no corrientes		530.639	511.144
Total pasivos		1.505.810	1.127.676
PATRIMONIO			
Capital emitido	23	501.952	501.952
Ganancias acumuladas	23	380.942	359.727
Otras reservas	23	(14.310)	(15.764)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		868.584	845.915
Participaciones no controladoras	23	1.407	1.302
Patrimonio total		869.991	847.217
Total de patrimonio y pasivos		2.375.801	1.974.893

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO INTERMEDIO POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS
AL 31 DE MARZO 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2023 31-03-2023 MUSD	01-01-2022 31-03-2022 MUSD
Ingresos de actividades ordinarias	24	694.032	453.581
Costo de ventas	10	(618.219)	(397.866)
Ganancia bruta		75.813	55.715
Otros ingresos, por función	27	819	8.915
Costos de distribución	27	(6.699)	(4.272)
Gastos de administración	27	(15.561)	(17.566)
Otros gastos, por función	27	(2.201)	(1.553)
Otras ganancias (pérdidas)	27	204	(573)
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		52.375	40.666
Ingresos financieros	17	1.253	123
Costos financieros	17	(10.670)	(5.278)
Diferencias de cambio		(223)	409
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		42.735	35.920
Gasto por impuestos a las ganancias	16	(7.064)	(11.089)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		35.671	24.831
Ganancia (pérdida)		35.671	24.831
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	23	35.358	24.481
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	23	313	350
Ganancia (pérdida)		35.671	24.831
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,27	0,18
Ganancia (pérdida) por acción básica		0,27	0,18
Ganancia (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas (USD-acción)	23	0,27	0,18
Ganancia (pérdida) por acción diluida		0,27	0,18

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO INTERMEDIO POR LOS PERIODOS DE TRES MESES
TERMINADOS AL 31 DE MARZO 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS). (En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	Nota	ACUMULADO	
		01-01-2023	01-01-2022
		31-03-2023	31-03-2022
		MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida)		35.671	24.831
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos			
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	23.5	(1)	(5)
Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		(1)	(5)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	23.5	184	227
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión		184	227
Coberturas del flujo de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	23.5	2.136	17.603
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo		2.136	17.603
Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos		2.320	17.830
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		2.319	17.825
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios de otro resultado integral	16	3	2
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo		3	2
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo			
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	16	(868)	(4.910)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo		(868)	(4.910)
Otro resultado integral		1.454	12.917
Resultado integral		37.125	37.748
Resultado integral atribuible a			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		36.812	37.398
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	23.7	313	350
Resultado integral		37.125	37.748

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO INTERMEDIO, METODO DIRECTO, POR LOS PERIODOS
DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022 (NO AUDITADOS).
(En miles de Dólares Estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO	Nota	01-01-2023	01-01-2022
		31-03-2023	31-03-2022
		MUSD	MUSD
Estado de flujos de efectivo			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		647.373	449.501
Otros cobros por actividades de operación	5	79.905	79.956
Clases de pagos:			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.102.534)	(509.870)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(26.319)	(23.439)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(279)	(1.269)
Intereses recibidos		4	-
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados		(21.779)	(12.538)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	117	1.233
Total flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(423.512)	(16.426)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		-	(114)
Importes procedentes de ventas de propiedades, planta y equipo		4	-
Compras de propiedades, planta y equipo		(7.765)	(7.389)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		10	320
Intereses recibidos, clasificados como actividades de inversión	5	901	124
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		(6.850)	(7.059)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	5	405.000	-
Reembolsos de préstamos	5	(80.000)	(10.000)
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero, clasificados como actividades de financiación	5	(514)	(938)
Intereses recibidos, clasificados como actividades de financiación		-	2
Intereses pagados	5	(2.045)	(4.456)
Otras entradas (salidas) de efectivo	5	139	(115)
Total flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		322.580	(15.507)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		(107.782)	(38.992)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(1.973)	196
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(109.755)	(38.796)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5	170.235	155.170
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5	60.480	116.374

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y
2022 (NO AUDITADOS).
(En miles de Dólares Estadounidenses)

a) Entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023.

Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de efectivo	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Total Otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo al 1 de enero de 2023	501.952	(5.659)	4.998	(14.049)	(1.054)	(15.764)	359.727	845.915	1.302	847.217
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							35.358	35.358	313	35.671
Otro resultado integral		184	1.268	2	-	1.454		1.454		1.454
Resultado integral		184	1.268	2	-	1.454	35.358	36.812	313	37.125
Dividendos							(14.143)	(14.143)		(14.143)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(208)	(208)
Total de cambios en patrimonio		184	1.268	2	-	1.454	21.215	22.669	105	22.774
Saldo al 31 de marzo de 2023	501.952	(5.475)	6.266	(14.047)	(1.054)	(14.310)	380.942	868.584	1.407	869.991

b) Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022.

Estado de Cambios en el Patrimonio	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de efectivo	Reserva de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	Otras reservas varias	Total Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo al 1 de enero de 2022	501.952	(5.759)	(18.234)	(6.687)	(1.054)	(31.734)	320.183	790.401	1.327	791.728
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							24.481	24.481	350	24.831
Otro resultado integral		227	12.693	(3)	-	12.917		12.917		12.917
Resultado integral		227	12.693	(3)	-	12.917	24.481	37.398	350	37.748
Dividendos							(9.792)	(9.792)		(9.792)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(258)	(28)
Total de cambios en patrimonio		227	12.693	(3)	-	12.917	14.689	27.606	92	27.698
Saldo al 31 de marzo de 2022	501.952	(5.532)	(5.541)	(6.690)	(1.054)	(18.817)	334.872	818.007	1.419	819.426
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)							65.296	65.296	979	66.275
Otro resultado integral		(127)	10.539	(7.359)	-	3.053		3.053		3.053
Resultado integral		(127)	10.539	(7.359)	-	3.053	65.296	68.349	979	69.328
Dividendos							(40.441)	(40.441)		(40.441)
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios									(1.096)	(1.096)
Total de cambios en patrimonio		(127)	10.539	(7.359)	-	3.053	24.855	27.908	(117)	27.791
Saldo al 31 de diciembre de 2022	501.952	(5.659)	4.998	(14.049)	(1.054)	(15.764)	359.727	845.915	1.302	847.217

Índice

01. Actividades e información general de la compañía.....	9
02. Resumen de las principales políticas contables.	10
03. Gestión del riesgo financiero.	24
04. Estimaciones y criterios contables críticos.....	31
05. Efectivo y equivalentes al efectivo.	32
06. Otros activos financieros corrientes y no corrientes.	36
07. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes.	36
08. ICuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes.	37
09. Saldos y transacciones con partes relacionadas.	38
10. Inventarios.	41
11. Activos biológicos	42
12. Activos por impuestos corrientes.	42
13. Estados financieros consolidados.....	43
14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.....	44
15. Propiedades, planta y equipos.....	45
16. Impuestos diferidos.	49
17. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros.	52
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	66
19. Provisiones.	67
20. Pasivos por impuestos corrientes.	68
21. Beneficios y gastos por empleados.	68
22. Otros pasivos no financieros corrientes.	71
23. Informaciones a revelar sobre el capital emitido y ganancias por acción.....	71
24. Ingresos de actividades ordinarias.....	78
25. Arriendos.....	78
26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación.	81
27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.....	85
28. Moneda extranjera.	86
29. Medio ambiente.	90
30. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.	93

MOLIBDENOS Y METALES S.A. Y FILIALES.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022.****(En miles de Dólares Estadounidenses)****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.****1. Actividades e información general de la compañía.**

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Grupo cuenta con una dotación de 1.302 y 1.313 trabajadores, distribuidos según el siguiente cuadro:

Dotación	N° Trabajadores al 31-03-2023	N° Trabajadores al 31-12-2022
Ejecutivos	63	67
Profesionales y técnicos	542	477
Otros	697	769

La dotación promedio durante el periodo de enero a marzo de 2023 fue de 1.308 trabajadores.

2. Resumen de las principales políticas contables.

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

2.1 Bases de presentación.

Los estados financieros consolidados de la sociedad por el periodo terminado al 31 de marzo de 2023 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), siguiendo los requerimientos establecidos en la norma internacional de contabilidad NIC 34 Información Financiera Intermedia.

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

El Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio al 31 de marzo de 2023 se presenta comparado con el correspondiente al 31 de diciembre del 2022.

El Estado de Resultados Consolidado Intermedio y el Estado de Resultados Integrales Consolidado Intermedio reflejan los movimientos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022, respectivamente.

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedio refleja los flujos por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022.

El Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio, incluye la evolución de éste por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022.

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

El Directorio de la Sociedad ha sido informado del contenido de los presentes estados financieros consolidados intermedios y señala expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la información incluida en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 31 de enero de 2023.

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

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

2.2. Nuevos pronunciamientos.

(a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2023:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, se han publicado Enmiendas, Mejoras e Interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigor durante el periodo 2023, que la Sociedad ha adoptado. Estas fueron de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Descripción	Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados en o después del:
NIF 17	Contratos de Seguros	1 de enero de 2023
NIC 1	Revelación de Políticas Contables	1 de enero de 2023
NIC 8	Definición de Estimaciones Contables	1 de enero de 2023
NIC 12	Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción	1 de enero de 2023

La adopción de estas normas, según la fecha de aplicación obligatoria de cada una de ellas, la Sociedad se encuentra evaluando los impactos de estas nuevas normas.

(b) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva posterior al 31 de diciembre de 2023:

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

Normas	Descripción	Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados en o después del:
NIF 16	Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIC 1	Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente	1 de enero de 2024
NIC 1	Pasivos no corrientes con convenios de deuda	1 de enero de 2024

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

2.3. Bases de consolidación.

(a) Filiales (subsidiarias)

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

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

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

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

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

Sociedad	Rut	País	Consolidación	Moneda local	Moneda funcional	Porcentaje de participación al					
						31 de marzo de 2023			31 de diciembre de 2022		
						Directa	Indirecta	Total	Directa	Indirecta	Total
Molibdenos y Metales S.A.	93.628.000-5	Chile	Matriz	CLP	USD						
MolymetNos S.A.	76.107.905-0	Chile	Directa	CLP	USD	99,900000	0,100000	100,000000	99,000000	1,000000	100,000000
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	96.953.640-4	Chile	Directa	CLP	USD	93,470026	6,487342	99,957367	93,468406	6,487342	99,955748
Molymex S.A. de C.V.	Extranjera	México	Directa	MXN	USD	99,999000	0,001000	100,000000	99,999000	0,001000	100,000000
Molymet Corporation	Extranjera	USA	Directa	USD	USD	99,950000	0,050000	100,000000	99,950000	0,050000	100,000000
Strategic Metals B.V.B.A.	Extranjera	Bélgica	Directa	EUR	USD	99,999900	0,000100	100,000000	99,999900	0,000100	100,000000
Carbomet Industrial S.A.	96.103.000-5	Chile	Directa	CLP	USD	99,989482	-	99,989482	99,989482	-	99,989482
Carbomet Energía S.A.	91.066.000-4	Chile	Directa	CLP	CLP	52,773986	-	52,763385	52,763385	-	52,763385
Molymet Do Brasil Representações e Serviços Ltda.	Extranjera	Brasil	Directa	Real	USD	90,000000	10,000000	100,000000	90,000000	10,000000	100,000000
Molymet Services Limited	Extranjera	Inglaterra	Indirecta	GBP	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Molymet Belgium N.V.	Extranjera	Bélgica	Indirecta	EUR	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Molymet Germany GmbH	Extranjera	Alemania	Indirecta	EUR	USD	-	100,000000	100,000000	-	100,000000	100,000000
Eastern Special Metals Hong Kong Limited (i)	Extranjera	China	Indirecta	HKD	USD	-	-	-	-	-	-
Molymet Beijing Trading Co. Ltd.	Extranjera	China	Directa	CNY	CNY	100,000000	-	100,000000	100,000000	-	100,000000
Complejo Industrial Molynor S.A.	76.016.222-1	Chile	Directa	CLP	USD	93,780354	6,219646	100,000000	93,780354	6,219646	100,000000

- i) El 18 de noviembre de 2021 se aprobó por el accionista Strategic Metals que se diera de baja ESMHK ante las autoridades de Hong Kong, proceso que se inició el 1 de diciembre de 2021 con el cese total de sus operaciones por un período mínimo de 3 meses y la devolución del capital a su accionista. El día 21 de marzo de 2022 se solicitó formalmente al IRD (Inland Revenue Department) el cierre de la compañía. Con fecha 23 de diciembre de 2022 ha concluido el proceso de cierre legal de la compañía.

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

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

(b) Transacciones inter-compañía e intereses minoritarios

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

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

2.4. Información financiera por segmentos operativos.

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

2.5. Transacciones en moneda extranjera.

(a) Moneda funcional

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

(b) Transacciones y saldos

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

(c) Moneda de presentación

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

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

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

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

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

2.6. Propiedades, planta y equipos.

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

(a) Valorización y actualización

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

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

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

(b) Método de depreciación

Los terrenos y las obras de arte no se deprecian.

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

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

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

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

2.7. Activos biológicos.

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

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

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

2.8. Activos intangibles.

(a) Programas informáticos

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

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

(b) Gastos de investigación y desarrollo

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

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

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

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

(c) Derechos de emisión

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

2.9. Costos por intereses.

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

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

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

2.11. Activos financieros.

2.11.1 Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

(a) Costo amortizado

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

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

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

(c) A valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos financieros medios a valor razonable con cambios en resultados son aquellos que no son medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y sus efectos se reconocen en utilidad o pérdida del periodo.

2.11.2 Baja de instrumentos financieros

En general, se dan de baja activos financieros cuando vencen o se han cedido los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo o cuando la entidad ha transferido substancialmente todos los riesgos y retornos por su posesión. Por otra parte, los pasivos financieros se dan de baja cuando se hayan extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se haya pagado, cancelado o expirado o cuando se esté legalmente liberado de la responsabilidad por el acreedor.

2.11.3 Reconocimiento y medición

Los instrumentos financieros se clasifican según lo señalado en el punto 2.11.1 en Costo amortizado, A valor razonable con cambios en otros resultados integrales o A valor razonable con cambios en resultados.

(a) Costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos y gastos financieros, las ganancias y pérdidas cambiarias y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas se reconoce en utilidad o pérdida de periodo.

Los préstamos y cuentas por cobrar son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Su reconocimiento se realiza a través del costo amortizado, registrándose directamente en resultados el devengamiento de las condiciones pactadas.

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

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses son calculados utilizando el método de interés efectivo y se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en el patrimonio.

(c) A valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias o pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en utilidad o pérdida del periodo.

2.11.4 Deterioro de activos financieros

El Grupo evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. La NIIF 9 requiere que la Sociedad registre las pérdidas crediticias esperadas de todos sus títulos de deuda, préstamos y deudores comerciales, para lo cual se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de los últimos 5 años de pérdidas crediticias del Grupo. Las pruebas de pérdidas por deterioro del valor de las cuentas a cobrar se describen en la Nota 2.14.

2.12. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura.

Los instrumentos financieros derivados se valorizan, tanto al inicio como posteriormente a su valor razonable. La contabilización de los cambios depende de la siguiente clasificación:

Derivados que no califican para contabilidad de cobertura

Los derivados que no califican para contabilidad de cobertura se reconocen a su valor razonable con cambios en resultados.

Derivados que califican para contabilidad de cobertura

A la fecha de reporte éstos contemplan Cross Currency Swaps, Interest Rate Swap y contratos forwards designados en coberturas de flujos de caja. En todo momento se reconocen a su valor razonable en el Estado de Situación Financiera, con los cambios en su valor razonable reconocidos en el Estado de Cambios en el Patrimonio en la “Reserva de coberturas”. A cada fecha de reporte, se reclasifica desde el estado de cambios en patrimonio hacia el estado de resultados bajo la línea “Diferencia de cambio” y “Costos Financieros”, el monto en la reserva que contrarresta la diferencia de cambio y de tasa de interés, respectivamente, originada por el objeto de cobertura asociado al instrumento, excepto, por las coberturas no efectivas, las cuales en caso de existir, se reconocen directamente en resultados.

2.13. Inventarios.

(a) Política de Inventarios

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

(b) Política de medición de los inventarios

El grupo valoriza sus inventarios de acuerdo con lo siguiente:

- a) El costo de producción de inventarios fabricados comprende costos directa e indirectamente relacionados con las unidades producidas tales como mano de obra, costo fijos y variables que se hayan incurrido para la transformación de la materia prima en productos terminados.
- b) En el caso del costo de inventario adquirido, el costo de adquisición comprenderá el precio de compra, la fluctuación del precio contractual, los derechos de internación, transporte, almacenamiento y otros costos atribuibles a la adquisición de mercaderías y materiales.

(c) Fórmula para el cálculo de los costos de inventarios

Los inventarios de materias primas, productos en proceso, productos terminados, envases y materiales están valorizados al costo promedio ponderado.

2.14. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

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

2.15. Efectivo y equivalentes al efectivo.

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

2.16. Capital emitido.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

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

2.17. Acreedores comerciales.

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

Los proveedores asociados a compra de molibdeno se reconocen a su valor razonable.

2.18. Préstamos que devengan intereses.

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

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

2.19. Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

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

(a) Impuesto a la renta

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

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

(b) Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

2.20. Beneficios a los empleados.

Indemnización por años de servicio

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

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

2.21. Provisiones.

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

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

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

2.22. Reconocimiento de ingresos.

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

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

Los ingresos ordinarios se reconocen como sigue:

(a) Ventas de bienes

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

(b) Servicio de Maquila

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

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

(c) Ingresos por intereses

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

(d) Ingresos por dividendos

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

2.23. Arriendos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.25. Plusvalía.

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

2.26. Distribución de dividendos.

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

2.27. Medio ambiente.

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

3. Gestión del riesgo financiero.

Factores de Riesgo Financiero.

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

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

3.1. Riesgo de crédito

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

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

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

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

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro MUSD	Exposición sin garantía MUSD	% exposición sobre clasificación %	% exposición sobre total %
Total activos				581.370	581.370		100
A valor razonable con cambios en otros resultados				3.422	3.422	100	0,59
	Otros Activos Financieros			3.422	3.422	100	0,59
		Forwards (Resultado)		3.192	3.192	93,28	0,55
		Opciones		230	230	6,72	0,04
A valor razonable con cambios en otros resultados Integrales				58.879	58.879	100	10,12
	Otros Activos Financieros			58.879	58.879	100	10,12
		Forwards (Cobertura)		15	15	0,03	-
		Santander (CCS U.F.)		7.531	7.531	12,79	1,29
		Goldman Sachs (CCS MXN 21)		24.869	24.869	42,24	4,27
		Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)		5.525	5.525	9,38	0,95
		Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)		13.868	13.868	23,55	2,39
		Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)		7.071	7.071	12,01	1,22
Costo amortizado				519.069	519.069	100	89,29
	Efectivo y equivalentes al efectivo			60.480	60.480	11,66	10,41
	Depósitos bancarios	Estado		48	48	0,01	0,01
		Bank of America		7.923	7.923	1,53	1,36
		China Construction Bank		36	36	0,01	0,01
		Deutsche Bank		2.830	2.830	0,55	0,49
		BBVA		28	28	0,01	-
		HSBC		1.474	1.474	0,28	0,25
		Santander		26	26	0,01	-
		Security		1.275	1.275	0,25	0,22
		Dexia		526	526	0,10	0,09
		Citibank		9	9	-	-
		JP Morgan		8.545	8.545	1,64	1,48
		Banco Banamex		547	547	0,11	0,09
		BCI		607	607	0,12	0,10
		Banco de Chile		1.234	1.234	0,24	0,21
		KBC Bank		3.826	3.826	0,73	0,66
		ING		537	537	0,10	0,09
		Fortis		1	1	-	-
		BNP Paribas		7.137	7.137	1,36	1,23
		Mufg Bank		6.898	6.898	1,33	1,19
	Depósitos a plazo	BCI		3.521	3.521	0,68	0,61
		HSBC		902	902	0,17	0,16
		Scotiabank		455	455	0,09	0,08
		Belfius Bank		8.000	8.000	1,54	1,38
		Itaú		909	909	0,18	0,16
		BTG Pactual		3.158	3.158	0,61	0,54
	Caja			28	28	0,01	-
	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			458.204	458.204	88,27	78,81
	Clientes	Productos Mo y sus derivados		319.221	319.221	61,5	54,91
		Servicio maquila		2.966	2.966	0,57	0,51
		Servicio energía eléctrica		821	821	0,16	0,14
		Productos agrícolas		15	15	-	-
	Otras cuentas por	Remanente I.V.A.		131.038	131.038	25,24	22,54
	Cobrar	Cuentas por cobrar al personal		4.077	4.077	0,79	0,70
		Otros impuestos por cobrar		1	1	-	-
		Otros		65	65	0,01	0,01
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas			385	385	0,07	0,07
	Relacionados	Indirecta		385	385	0,07	0,07

3.2. Riesgo de liquidez

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

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

El saldo de fondos líquidos al 31 de marzo de 2023 asciende a MUSD 122.781, los cuales están invertidos según la “Política de Riesgo de Contraparte”. La deuda neta a la misma fecha asciende a MUSD 741.649.

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

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

Clasificación	Grupo	Tipo	Contraparte	Valor Libro	Perfil de vencimiento							
					0 a 15 días	16 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	1 a 2 años	2 años & +
					MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Total pasivos financieros				1.321.969	18.749	446.058	22.117	44.597	307.020	144.317	41.209	493.186
Costo amortizado				1.316.544	13.395	445.989	22.115	44.597	307.020	144.317	41.209	493.186
			Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	446.403	13.395	433.008	-	-	-	-	-	-
			Proveedores	433.008	-	433.008	-	-	-	-	-	-
			Otros Pasivos									
			Anticipo a clientes	1.954	1.954	-	-	-	-	-	-	-
			I.V.A debito fiscal	3.428	3.428	-	-	-	-	-	-	-
			Otros impuestos por pagar	7.447	7.447	-	-	-	-	-	-	-
			Otras cuentas por pagar	566	566	-	-	-	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	859.005	-	1.845	22.115	44.597	307.020	144.317	41.209	493.186
			Oblig. Publico									
			BMOLY-C	90.047	-	-	-	1.893	-	1.893	3.786	103.269
			MOLYMET 21	139.107	-	1.321	1.321	1.321	3.964	7.928	17.177	152.803
			MOLYMET 21 (R)	81.947	-	524	524	524	1.573	3.146	6.816	60.636
			MOLYMET 21-2	55.220	-	-	-	38.045	-	3.805	7.610	104.810
			MOLYMET 21-2 (R)	52.489	-	-	-	2.571	-	2.571	5.142	70.817
			Oblig. Bancos									
			Scotiabank	20.013	-	-	20.161	-	-	-	-	-
			Banco de Chile	136.002	-	-	-	-	138.019	-	-	-
			Banco Itaú-Corpbanca	30.171	-	-	-	-	30.616	-	-	-
			BCI	52.530	-	-	109	243	-	52.260	678	851
			Banco Estado	201.479	-	-	-	-	132.848	72.714	-	-
			Otros pasivos financieros	11.136	-	11.136	-	-	-	-	-	-
			Otros Pasivos									
			Obligación derecho de uso	11.136	-	11.136	-	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales				92	57	35	-	-	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	92	57	35	-	-	-	-	-	-
			Derivados									
			Forwards (Cobertura)	92	57	35	-	-	-	-	-	-
A valor razonable con cambios en resultado				5.333	5.297	34	2	-	-	-	-	-
			Otros pasivos financieros	5.333	5.297	34	2	-	-	-	-	-
			Contratos Forwards	5.333	5.297	34	2	-	-	-	-	-

3.3. Riesgo de Mercado

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

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

(1) Riesgo de tasa de interés:

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

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

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

i. Obligaciones por título de deuda (bonos)

Serie	Tipo de moneda	Pago Intereses	Tasa Colocación	Tasa Cobertura USD
BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,970%
MOLYMET 21	MXN	28 días	TIIE 28 días + 0,90%	2,655%
MOLYMET 21 (R)	MXN	28 días	TIIE 28 días + 0,90%	3,995%
MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%
MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Semestral	9,18%	3,710%

ii. Préstamos que devengan intereses

Nombre acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa nominal	Tasa Cobertura USD
BCI	CLP	Semestral	3,25%	-
BCI	USD	Semestral	3,61%	-
BCI	USD	Bullet	5,91%	-
BANCO ESTADO	USD	Bullet	5,60%	-
BANCO ESTADO	USD	Bullet	6,36%	-
BANCO ESTADO	USD	Bullet	5,91%	-
BANCO ESTADO	USD	Bullet	5,99%	-
BANCO ESTADO	USD	Bullet	5,90%	-
BANCO DE CHILE	USD	Bullet	5,91%	-
BANCO DE CHILE	USD	Bullet	5,91%	-
BANCO DE CHILE	USD	Bullet	6,00%	-
BANCO ITAÚ-CORPBANCA	USD	Bullet	5,87%	-
SCOTIABANK	USD	Bullet	5,90%	-

(2) Riesgo de tipo de cambio

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

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

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

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

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

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

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

Variable	Posición	Posición	Exposición neta	Valor de	Exposición neta	Perturbación de variable		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
	Activa	Pasiva	(moneda funcional)	Referencia	(moneda no funcional)	Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
USD-CLP	10,41	(82,87)	17,54	790,4100	13.864	(9%)	10%	717,6923	865,4990	1,777	(1,522)
USD-CLF	0,04	(97,72)	(97,68)	0,2222	(2)	-	1%	0,0222	0,0225	0,011	1,169
USD-EUR	7,70	(9,74)	(2,04)	0,9212	(2)	(7%)	9%	0,8595	0,9995	(0,146)	0,160
USD-MXN	82,26	(338,19)	(255,93)	18,0529	(4.620)	(12%)	14%	15,9588	20,5803	(33,584)	31,430
USD-RMB	-	-	-	6,8724	-	(7%)	6%	6,4119	7,3054	-	-
USD-COP	-	-	-	4.660,6100	-	(10%)	10%	4.180,5672	5.122,0104	-	-

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

Variable	Exposición neta	Valor de	Exposición neta	Perturbación de variable		Valor de la variable		Efecto sobre resultado	
	(moneda funcional)	Referencia	(moneda no funcional)	Δ- (%)	Δ+ (%)	Δ-	Δ+	Δ-	Δ+
USD-CLP	(19,30)	790,4100	(15.255)	(9%)	10%	717,6923	865,4990	(1,96)	1,67
USD-CLF	(1,90)	0,0222	-	-	1%	0,0222	0,0225	-	0,02
USD-EUR	10,57	0,9212	10	(7%)	9%	0,8595	0,9995	0,76	(0,83)
USD-MXN	10,58	18,0529	191	(12%)	14%	15,9588	20,5803	1,39	(1,30)
USD-RMB	0,02	6,8724	-	(7%)	6%	6,4119	7,3054	-	-
USD-COP	-	4.660,6100	-	(10%)	10%	4.180,5672	5.122,0104	-	-

(3) Exposición al precio de las materias primas.

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

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

3.4. Estimación de valor justo

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

Al 31 de marzo de 2023 la Sociedad mantiene instrumentos financieros y cuentas por pagar que deben ser registrados a su valor justo. Estos incluyen contratos forwards y proveedores con QP abiertas.

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

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

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

Descripción	Valor justo al 31-03-2023 MUSD	Medición del valor justo Usando valores considerando como		
		Nivel I MUSD	Nivel II MUSD	Nivel III MUSD
Activo				
Contratos forwards	3.207	-	3.207	-
Opciones	230	-	230	-
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	58.864	-	58.864	-
Pasivo				
Contratos derivados de moneda y tasa de interés	5.425	-	5.425	-
Contratos forwards	3.207	-	3.207	-

Adicionalmente, al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tiene instrumentos financieros que no se registran a valor justo. Con el propósito de cumplir con los requerimientos de revelación de valores razonables, la Sociedad ha valorizado estos instrumentos según se muestra en el siguiente cuadro:

Instrumentos Financieros	31-03-2023 MUSD		31-12-2022 MUSD	
	Valor Libro	Valor Razonable	Valor Libro	Valor Razonable
Activo				
Efectivo en caja	28	28	27	27
Saldos en bancos	43.507	43.507	55.856	55.856
Depósitos a plazo	16.945	16.945	114.352	114.352
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	458.204	458.204	215.800	215.800
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	385	385	103	103
Préstamo por cobrar	-	-	192	192
Pasivo				
Otros pasivos financieros	859.005	389.574	467.119	458.947
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	446.403	446.403	447.385	447.385
Pasivos por arrendamiento	11.136	11.136	10.797	10.797

El importe en libros de las cuentas a cobrar y pagar se asume que se aproxima a sus valores razonables, debido a la naturaleza de corto plazo de ellas. En el caso de efectivo en caja, el saldo en bancos, depósitos a plazo, el valor justo se aproxima a su valor en libros. El valor justo de los pasivos financieros se estima descontando los flujos contractuales futuros de caja a la tasa de interés corriente del mercado que está disponible para instrumentos financieros similares.

4. Estimaciones y criterios contables críticos.

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

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

(a) Vidas útiles de activos

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

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

(b) Test de deterioro de activos

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

(c) Impuestos diferidos

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

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

(d) Provisiones por desmantelamiento, restauración y rehabilitación

Producto de las incertidumbres inherentes a las estimaciones contables registradas al cierre de cada ejercicio, los pagos o desembolsos reales pueden diferir de los montos reconocidos previamente como

pasivo, específicamente, en lo referido a costos por desmantelamiento, restauración y rehabilitación de terrenos en la filial Molymet Belgium.

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

(e) *Beneficios post empleo*

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

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

5. Efectivo y equivalentes al efectivo.

La composición del rubro Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Efectivo en caja	28	27
Saldos en bancos	43.507	55.856
Depósitos a corto plazo	16.945	114.352
Total	60.480	170.235

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

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

Detalle de depósitos a plazo	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Banco Santander	-	16.881
Banco HSBC	-	26.276
Banco Estado NY	902	-
Belfius Bank	8.000	-
BCI	3.521	16.705
Banco Scotiabank	455	28.107
BTG Pactual	3.158	10.148
Banco Itaú-Corpbanca	909	16.235
Total	16.945	114.352

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

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

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

a) Conciliación de los pasivos derivados de actividades financieras.

i) Periodo actual

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo			Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2023	Obtenciones de préstamos	Pagos de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-03-2023
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	434.983	-	(80.000)	(1.334)	5.011	60.150	418.810
Préstamos que devengan intereses	32.136	405.000	-	(565)	3.520	104	440.195
Instrumentos derivados de cobertura	29.680	-	-	-	-	(29.680)	-
Contratos Forwards (Cobertura)	1.408	-	-	-	-	(1.316)	92
Contratos Forwards (Resultado)	2.844	-	-	-	-	2.489	5.333
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	501.051	405.000	(80.000)	(1.899)	8.531	31.747	864.430

ii) Periodo anterior

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

iii) Ejercicio anterior

Concepto	Saldo inicial	Flujos de efectivo			Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2022	Obtenciones de préstamos	Pagos de préstamos	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-12-2022
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	363.891	99.562	(68.127)	(18.014)	19.113	38.558	434.983
Préstamos que devengan intereses	153.886	160.000	(280.576)	(1.270)	1.160	(1.064)	32.136
Instrumentos derivados de cobertura	77.523	-	-	-	-	(47.843)	29.680
Contratos Forwards (Cobertura)	712	-	-	-	-	696	1.408
CCS Cobertura depósitos a plazo	365	-	-	-	-	2.479	2.844
Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes	596.377	259.562	(348.703)	(19.284)	20.273	(7.174)	501.051

b) Conciliación de los pasivos por arrendamientos financieros.

i) Periodo actual

Concepto	Saldo inicial	Adiciones de contratos IFRS 16	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2023		Pagos de arriendo	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-03-2023
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.491	-	(514)	(146)	111	284	2.226
Pasivos por arrendamientos no corrientes	8.306	-	-	-	-	604	8.910
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	10.797	-	(514)	(146)	111	888	11.136

ii) Periodo anterior

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

iii) Ejercicio anterior

Concepto	Saldo inicial	Adiciones de contratos IFRS 16	Flujos de efectivo		Otros movimientos que no son flujo		Saldo final
	01-01-2022		Pagos de arriendo	Intereses pagados	Intereses devengados	Otros	31-12-2022
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.002	1.006	(2.501)	(411)	403	1.992	2.491
Pasivos por arrendamientos no corrientes	3.690	6.435	-	-	-	(1.819)	8.306
Pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes	5.692	7.441	(2.501)	(411)	403	173	10.797

c) Intereses recibidos y pagados.

Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Intereses recibidos por Inversiones en Depósitos a Plazo	901	124
Total	901	124

d) Otros flujos de operación.

Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de operación	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Comisión/gastos banco corresponsal	(48)	(26)
Devolución seguro	166	1.259
Total	117	1.233

Otros cobros por actividades de operación	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Devolución de I.V.A. crédito fiscal	79.905	79.956
Total	79.905	79.956

e) Otros flujos de financiación

Otras entradas (salidas) de efectivo, clasificados como actividades de financiación	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Otros ingresos financieros	343	17
Gastos por emisión de bonos	(204)	(132)
Total	139	(115)

6. Otros activos financieros corrientes y no corrientes.

a) Otros activos financieros corrientes

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

Otros activos financieros corrientes	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Opciones	230	217
Mutuo IACSA	-	190
Interés Mutuo	-	2
Contratos Forwards (ver nota 17)	3.192	2.055
Contratos Forwards cobertura (ver nota 17)	15	138
Instrumentos derivados de cobertura (ver nota 17)	-	1.299
Total	3.437	3.901

b) Otros activos financieros no corrientes

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

Otros activos financieros no corrientes	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Instrumentos derivados de cobertura (ver nota 17)	58.864	24.951
Total	58.864	24.951

7. Otros activos no financieros corrientes y no corrientes.

a) Otros activos no financieros corrientes.

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

Concepto	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Pagos anticipados	3.466	1.939
Depósitos en garantía	28	18
Derechos de aduana	97	-
Gastos diferidos (seguros)	2.643	1.972
Seguros, fletes y otros gastos diferidos	2.441	3.587
Total	8.675	7.516

b) Otros activos no financieros no corrientes.

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

Concepto	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Depósitos en garantía	302	273
Seguros colectivos diferidos	1.071	1.099
Total	1.373	1.372

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

a) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

Concepto	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Deudores por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	322.994	150.368
Deudores por ventas servicios maquila	2.966	1.972
Deudores por ventas servicio energía eléctrica	821	925
Deudores por ventas productos agrícolas	15	278
Cuentas por cobrar al personal	1.254	1.783
Remanente de I.V.A. (crédito a favor)	131.038	61.758
Otros impuestos por cobrar	1	1
Otros	65	58
Estimación deudores incobrables	(1.102)	(1.483)
Total	458.052	215.660

b) La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Concepto	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Cuentas por cobrar al personal	152	140
Total	152	140

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

Concepto	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Funcional	323.794	148.816
Extranjero	134.410	66.984
Total	458.204	215.800

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

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

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

Deterioro cuentas comerciales	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	(1.483)	(954)
Provisión por deterioro del periodo (neto)	379	(532)
Provisión por Deterioro cartera vigente	-	6
Diferencia de conversión	2	(3)
Total	(1.102)	(1.483)

9. Saldos y transacciones con partes relacionadas.

9.1. Controlador.

Molibdenos y Metales S.A. no tiene controlador.

9.2. Accionistas.

En Molibdenos y Metales S.A., al 31 de marzo 2023, el número de accionistas de la sociedad es de 175.

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

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

9.3 Revelaciones más significativas entre partes relacionadas.

a) Remuneración personal clave de la gerencia.

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

Tipo Remuneración	ACUMULADO	
	01-01-2023 31-03-2023	01-01-2022 31-03-2022
	MUSD	MUSD
Salarios	7.913	7.312
Honorarios de Administradores	1	1
Beneficios a corto plazo para los empleados	82	43
Beneficios post-empleo	7	7
Beneficios por terminación	7	296
Otros beneficios	177	14
Total	8.187	7.673

b) Transacciones con entidades relacionadas.

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

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Naturaleza de la transacción	31-03-2023 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-12-2022 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Chile	Director en común	Venta de productos Recaudación cuenta corriente	525 (243)	61 -	1.370 (1.343)	75 -
95.177.000-0	Compañía Eléctrica los Morros S.A.	Chile	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	1 (1)	1 -	5 (5)	1 -
EIN 7720929	Global Tungsten & Powders Corp.	EE.UU.	Otras partes relacionadas	Venta de Insumos Recaudación cuenta corriente	- -	- -	271 (271)	22 -

c) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

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

RUT	Sociedad	Naturaleza de la operación	Plazo (Meses)	Tipo Moneda	Tipo de Relación	País de Origen	31-03-2023 MUSD	Saldo al 31-12-2022 MUSD
93.305.000-9	Proveedora Industrial Minera Andina S.A.	Comercial	1	CLP	Director común	Chile	384	102
95.177.000-0	Compañía Eléctrica Los Morros S.A.	Comercial	1	CLP	Otras partes relacionadas	Chile	1	1
Total							385	103

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

3d) Principales transacciones realizadas entre la matriz y sus filiales.

Sociedad	Naturaleza de la Transacción	Descripción de la transacción	31-03-2023 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD	31-03-2022 MUSD	(Cargo) abono a resultado MUSD
Molymet Germany GmbH	Ventas	Óxido Puro de molibdeno grado Sandy	25.446	1.166	10.641	824
	Ventas	Ferromolibdeno	-	-	7.637	441
Molymex S.A. de C.V.	Compras	Molibdenita	-	-	5.604	-
		Óxido de molibdeno técnico	-	-	17.529	-
Molymet Belgium N.V.	Ventas	Ferromolibdeno	489	166	307	(8)
		Molibdenita	14.706	1.914	22.943	323
Complejo Industrial Molynor S.A.	Ventas	Molibdenita	34.268	(900)	7.881	147
		Ferromolibdeno	2.576	168	-	-
	Compras	Servicio de maquila	1.355	-	-	-
		Óxido de molibdeno técnico	69.021	-	17.388	-
MolymetNos S.A.	Compras	Servicio de maquila	28.637	-	23.583	-
		Renio	2.652	-	-	-
		Óxido de molibdeno técnico	5.498	-	-	-
Molymet Services Ltd.	Ventas	Ferromolibdeno	1.142	7	-	-

10. Inventarios.

a) Clases de inventarios.

La composición de los inventarios corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Inventarios corrientes	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Materias primas	422.709	387.323
Suministros para la producción	48.177	50.675
Trabajo en curso	101.127	78.933
Bienes terminados	609.624	444.113
Total inventarios corrientes	1.181.637	961.044

Inventarios no corrientes	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Bienes terminados	75.977	78.529
Total inventarios no corrientes	75.977	78.529

Los bienes terminados principalmente corresponden a: óxido de molibdeno en sus grados técnico y puro, ferromolibdeno, sales de molibdeno, molibdeno metálico, dióxido de molibdeno, renio metálico, perrenato de amonio, ácido perrénico, ácido sulfúrico, cementos de cobre y cátodos de cobre. Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se han contabilizado provisiones por obsolescencia debido a que gran parte de los productos finales, son fabricados de acuerdo a los requerimientos de los clientes y del mercado, no existiendo indicios de obsolescencia.

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

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

b) Información adicional sobre provisiones y castigos.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Grupo no ha efectuado provisiones o castigos por obsolescencia de los productos terminados. Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con la evaluación realizada por la Administración, no se ha registrado provisión por valor neto de realización.

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

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

Concepto	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Costos de venta de productos	(613.512)	(392.627)
Costos por servicios	(4.707)	(5.239)
Total	(618.219)	(397.866)

11. Activos biológicos.

La composición de los activos biológicos corrientes al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Concepto	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Costos cosecha	790	590
Total	790	590

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 los costos incluidos en este rubro corresponden a los costos de la cosecha 2023 y 2022 respectivamente.

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

12. Activos por impuestos corrientes.

Los impuestos por cobrar corrientes se detallan en cuadro adjunto:

Concepto	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Impuesto renta por recuperar del año anterior	20.960	468
Efecto neto impuesto renta del periodo (PPM - Impuesto por pagar)	16.184	18.277
Total	37.144	18.745

13. Estados Financieros Consolidados.

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

En cuadro se muestra los Estados Financieros resumidos de cada Sociedad consolidada, al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Sociedad	Información Financiera al 31 de marzo de 2023							Información Financiera al 31 de diciembre de 2022						
	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Patrimonio	Ingresos Ordinarios	Ganancia (Pérdida)	Activos Corrientes	Activos No Corrientes	Pasivos Corrientes	Pasivos No Corrientes	Patrimonio	Ingresos Ordinarios	Ganancia (Pérdida)
MolymetNos S.A. (i)	111.361	123.541	27.279	42.927	164.696	33.661	5.289	44.569	17.340	20.186	31.972	9.751	119.101	13.849
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	2.172	45.402	1.440	1.855	44.279	320	263	1.184	45.455	604	2.020	44.015	2.314	(422)
Molymex S.A. de C.V.	349.601	22.929	277.844	940	93.746	180.508	(3.554)	259.453	20.553	178.353	4.362	97.291	544.172	9.309
Molymet Corporation	2.192	13	184	-	2.021	2.490	462	3.303	33	1.776	-	1.560	3.085	(59)
Strategic Metals B.V.	2.324	167.485	12	-	169.797	-	1.681	855	167.269	28	-	168.096	-	(8.915)
Carbomet Industrial S.A.	3.151	23.920	1.195	-	25.876	132	1.572	2.979	22.445	18	-	25.406	475	2.305
Carbomet Energía S.A.	5.083	5.115	5.335	1.929	2.934	1.425	663	3.749	4.822	4.093	1.768	2.710	6.037	2.813
Molymet Brasil	455	-	19	-	436	79	48	408	-	20	-	388	298	105
Molymet Services Limited	1.155	2	196	37	924	2.891	522	1.366	-	936	28	402	3.177	49
Molymet Belgium N.V.	264.118	113.059	255.844	7.484	113.849	157.266	(211)	174.162	113.230	165.589	7.738	114.065	383.406	(9.105)
Molymet Germany GmbH	26.391	13.886	11.834	555	27.888	18.203	1.314	18.183	13.934	4.984	560	26.573	49.700	(831)
Eastern Special Metals Hong Kong Limited (ii)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Molymet Beijing Trading Co. Ltd.	544	12	11	-	545	52	(16)	561	6	14	-	553	307	(13)
Complejo Industrial Molynor S.A.	395.439	142.648	289.143	27.819	221.125	243.106	17.085	317.872	144.417	216.830	39.724	205.735	475.258	35.851

(i) MolymetNos S.A.

En virtud de lo informado en el hecho esencial de fecha 15 de diciembre de 2021, la sociedad puso en marcha un plan de reestructuración societaria que involucra a su filial Molymet Nos S.A., el cual considera un aumento de capital acordado con su matriz Molymet, donde esta última concurrirá por un monto de hasta US\$180 millones, a ser pagado en dinero efectivo y otros bienes, dentro del plazo de 3 años. Con fecha 1 de enero de 2022 se concretó parte del plan de reestructuración de la sociedad matriz, Molibdenos y Metales S.A., la cual entregó en arrendamiento a su filial MolymetNos S.A. los “Activos Industriales MMTNos”, con lo que esta última ha pasado a ser el operador de todas las actividades industriales de la “Planta MolymetNos” y, por consiguiente, el empleador de los trabajadores asociados a ésta. Este proceso de reestructuración se completó con el aumento de capital materializado con fecha 3 de enero 2023, en el que Molymet S.A. suscribió íntegramente el aumento de capital, por el monto de US\$180 millones antes indicado, suma que enterará y pagará mediante el aporte de activos, muebles e inmuebles, dedicados a la operación industrial de molibdeno, renio y actividades relacionadas y complementarias, ubicados en la zona de Nos, comuna de San Bernardo, provincia del Maipo, Región Metropolitana (los “Activos Industriales MMTNos”), más otros aportes en dinero en efectivo, dentro del plazo máximo de tres años desde la fecha de la Junta de Accionistas. La valorización de los activos aportados se hará de acuerdo a su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario, en tanto se trata de un proceso de modificación intragrupo de la estructura empresarial.

(ii) Eastern Special Metals Hong Kong Limited.

El 18 de noviembre de 2021 se aprobó por el accionista Strategic Metals que se diera de baja ESMHK ante las autoridades de Hong Kong, proceso que se inició el 1 de diciembre de 2021 con el cese total de sus operaciones por un período mínimo de 3 meses y la devolución del capital a su accionista. El día 21 de marzo de 2022 se solicitó formalmente al IRD (Inland Revenue Department) el cierre de la compañía. Con fecha 23 de diciembre de 2022 ha concluido el proceso de cierre legal de la compañía.

14. Activos intangibles distintos de la plusvalía.

A continuación, se presenta el saldo de los activos intangibles al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Clases de Activos Intangibles, neto (Presentación)	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Activos Intangibles, neto	4.516	4.962
Activos Intangibles de vida finita, neto	3.457	3.903
Activos Intangibles de vida indefinida, neto	1.059	1.059
Activos Intangibles identificables, neto	4.516	4.962
Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, Neto	1.059	1.059
Programas Informáticos, Neto	3.457	3.903

Clases de Activos Intangibles, bruto (Presentación)	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Activos Intangibles, bruto	14.804	14.771
Activos Intangibles identificables, bruto	14.804	14.771
Patentes, marcas registradas y otros derechos, bruto	1.059	1.059
Programas Informáticos, bruto	13.745	13.712

Clases de amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles (Presentación)	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Amortización acumulada y deterioro del valor, activos intangibles identificables	(10.288)	(9.809)
Amortización acumulada y deterioro de valor, programas informáticos	(10.288)	(9.809)

El movimiento en los Activos Intangibles al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Movimientos en Activos Intangibles identificables	31-03-2023		31-12-2022	
	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas informáticos	Patentes, marcas registradas y otros derechos	Programas informáticos
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	1.059	3.903	1.059	3.864
Adiciones	-	33	-	1.991
Amortización	-	(479)	-	(1.952)
Saldo Final	1.059	3.457	1.059	3.903

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

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

La amortización de cada periodo es reconocida en el estado de resultados consolidado. La amortización acumulada de los programas informáticos al 31 de marzo de 2023 asciende a MUSD 10.288 (MUSD 9.809 al 31 de diciembre de 2022).

15. Propiedades, planta y equipos.

a) Clases de propiedades, plantas y equipos.

La composición del rubro corresponde al siguiente detalle:

Clases de propiedades, planta y equipo, neto (presentación)	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Propiedades, planta y equipo, neto	465.034	466.744
Terreno	54.043	54.040
Edificio	132.684	134.110
Maquinaria	207.731	194.628
Equipos de transporte	415	425
Enseres y accesorios	1.187	1.247
Equipos de oficina	3.155	3.308
Construcciones en proceso	48.205	61.333
Plantaciones	17.460	17.549
Otras propiedades, planta y equipo, neto	154	104
Clases de propiedades, planta y equipo, bruto (presentación)	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Propiedades, planta y equipo, bruto	1.054.393	1.047.187
Terreno	54.043	54.040
Edificio	243.386	242.769
Maquinaria	663.512	644.051
Equipos de transporte	1.881	1.867
Enseres y accesorios	4.502	4.473
Equipos de oficina	15.919	15.759
Construcciones en proceso	48.205	61.333
Plantaciones	22.791	22.791
Otras propiedades, planta y equipo, neto	154	104
Clases de depreciación acumulada y deterioro del valor, propiedades, planta y equipo (presentación)	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Depreciación acumulada y deterioro de valor, propiedades, planta y equipo	589.359	580.443
Edificio	110.702	108.659
Maquinaria	455.781	449.423
Equipos de transporte	1.466	1.442
Enseres y accesorios	3.315	3.226
Equipos de oficina	12.764	12.451
Plantaciones	5.331	5.242

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con la normativa vigente, se informa lo siguiente:

- i. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos que se encuentran temporalmente fuera de servicio ascienden a MUSD 4.039 y MUSD 4.848, respectivamente.
- ii. El valor bruto de las propiedades, plantas y equipos en uso y totalmente depreciados ascienden a MUSD 304.084.
- iii. Moly met no tiene propiedades, plantas y equipos que se hayan retirado de su uso y por lo tanto no hay activos mantenidos para la venta.
- iv. El Grupo ha definido el modelo de costo, para valorizar sus propiedades, plantas y equipos, el determinar el valor económico de estos bienes en este tipo de empresas, es extremadamente complejo por tratarse en general de maquinarias y equipos muy específicos y sofisticados, no siendo habituales sus transacciones comerciales, desconociéndose por consiguiente una referencia de su valor de realización.

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

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

b) Movimientos de propiedad, planta y equipo.

b.1.) Entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2023.

Detalle	Terreno	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Enseres y accesorios	Equipos de oficina	Construcciones en proceso	Plantaciones	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
Saldo al 1 de enero de 2023	54.040	134.110	194.628	425	1.247	3.308	61.333	17.549	104	466.744
Cambios										
Adiciones	-	40	1.238	9	6	140	4.851	-	50	6.334
Gasto por Depreciación	-	(1.640)	(6.213)	(22)	(89)	(299)	-	(89)	-	(8.352)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	3	172	173	3	-	6	(66)	-	-	291
Otros Incrementos (Decrementos)	-	2	17.905	-	23	-	(17.913)	-	-	17
Cambios, Total	3	(1.426)	13.103	(10)	(60)	(153)	(13.128)	(89)	50	(1.710)
Saldo al 31 de marzo de 2023	54.043	132.684	207.731	415	1.187	3.155	48.205	17.460	154	465.034

b.2.) Entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022.

Detalle	Terreno	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Enseres y accesorios	Equipos de oficina	Construcciones en proceso	Plantaciones	Otras propiedades, planta y equipo, neto	Propiedades, planta y equipo, neto
Saldo al 1 de enero de 2022	54.040	138.796	204.724	463	1.237	3.476	34.908	17.904	104	455.652
Cambios										
Adiciones	-	136	1.418	8	64	135	11.474	-	-	13.235
Retiros	-	(43)	(512)	-	-	(7)	-	-	-	(562)
Gasto por Depreciación	-	(1.628)	(6.448)	(28)	(81)	(302)	-	(89)	-	(8.576)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	3	141	121	1	-	2	8	-	-	276
Otros Incrementos (Decrementos)	-	77	2.008	-	-	152	(2.295)	-	-	(58)
Cambios, Total	3	(1.317)	(3.413)	(19)	(17)	(20)	9.187	(89)	-	4.315
Saldo al 31 de marzo de 2022	54.043	137.479	201.311	444	1.220	3.456	44.095	17.815	104	459.967
Cambios										
Adiciones	-	285	5.415	56	116	574	29.097	-	-	35.543
Retiros	-	(14)	(1.427)	-	-	(5)	(100)	-	-	(1.546)
Gasto por Depreciación	-	(4.853)	(18.540)	(73)	(250)	(907)	-	(267)	-	(24.890)
Incremento (Decremento) en el Cambio de Moneda Extranjera	(4)	(169)	62	(1)	-	1	(223)	-	-	(334)
Otros Incrementos (Decrementos)	1	1.382	7.807	(1)	161	189	(11.536)	1	-	(1.996)
Cambios, Total	(3)	(3.369)	(6.683)	(19)	27	(148)	17.238	(266)	-	6.777
Saldo al 31 de diciembre de 2022	54.040	134.110	194.628	425	1.247	3.308	61.333	17.549	104	466.744

c) Seguros sobre los activos fijos.

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

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

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

e) Activos afectos a garantía o restricciones.

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

f) Retiros.

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

g) Otros incrementos y decrementos.

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

h) Plantaciones.

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

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

16. Impuestos diferidos.

El detalle de los impuestos diferidos incluidos en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Conceptos	Activo		Pasivo	
	31-03-2023	31-12-2022	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Propiedades, planta, equipos y otros	4.245	2.920	55.967	57.078
Acreedores y otras cuentas por pagar	5.849	28.366	7.188	206
Inventarios	4.784	5.182	27.680	56.142
Préstamos que devengan intereses	441	2.132	2.287	2.432
Pérdidas Tributarias	8.668	2.883	-	-
Obligaciones por beneficios al personal	3.122	1.594	3.085	2.135
Deudores y otras cuentas por cobrar	624	435	-	9.642
Derivados con efecto en Resultados Integrales	-	-	2.286	1.418
Ganancias (pérdidas actuariales)	5.792	5.789	365	365
Derivados con efecto en Resultados	25	6	1	25
Relativos a Otros	-	14	-	-
Totales	33.550	49.321	98.859	129.443
Compensación de partidas	(25.216)	(40.388)	(25.216)	(40.388)
Totales netos	8.334	8.933	73.643	89.055

Los movimientos de impuesto diferidos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Análisis del movimiento del impuesto diferido (neto)	Impuestos Diferidos (neto)
	MUSD
Al 1 de enero de 2022	(70.260)
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	(4.429)
Efecto por diferencia conversión	(145)
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	5.394
Movimiento del período	(9.862)
Al 31 de diciembre de 2022	(80.122)
Abono (cargo) a resultados por impuesto diferido	15.717
Efecto por diferencia conversión	(39)
Abono (cargo) a resultados integrales por impuesto diferidos	(865)
Movimiento del período	14.813
Al 31 de marzo de 2023	(65.309)

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

a) Gasto por impuesto.

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

(Gasto) Ingreso por Impuestos a las Ganancias	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Gasto por impuestos corrientes	(22.742)	(18.015)
Otros gastos por impuesto corriente	(39)	(47)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(22.781)	(18.062)
(Gasto) Ingreso diferido por impuestos relativos a la creación y reversión de las diferencias temporarias	15.717	6.973
(Gasto) Ingreso por impuesto diferido, neto, total	15.717	6.973
(Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias	(7.064)	(11.089)

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

Impuestos diferidos otros resultados integrales	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Impuesto diferido ganancias (perdidas) actuariales	(3)	(2)
Impuesto diferido coberturas flujos de efectivo	868	4.910
Cargo (abono) a patrimonio	865	4.908

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

(Gasto) Ingreso por Impuesto a las ganancias por partes extranjera y nacional	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero	(305)	(2.860)
Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional	(22.476)	(15.202)
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(22.781)	(18.062)
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, extranjero	6.444	(225)
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, nacional	9.273	7.198
(Gasto) Ingreso por impuestos diferido, neto, total	15.717	6.973
(Gasto) ingreso por impuesto a las ganancias	(7.064)	(11.089)

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

Participación en Tributación Atribuible a Inversiones Contabilizadas por el Método de la Participación	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Participación en gastos por impuestos corrientes atribuible a Subsidiarias	(22.755)	(5.533)
Participación en gastos por impuestos diferidos atribuibles a Subsidiarias	20.531	(2.236)
Participación en tributación atribuible a inversiones contabilizadas por el método de la participación, total	(2.224)	(7.769)

b) Tasa efectiva

El gasto por impuesto a la renta de la Sociedad al 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2022 representa un 16,53% y 30,87%, respectivamente, del resultado antes de impuesto. A continuación, se presenta una conciliación entre dicha tasa efectiva de impuesto y la tasa estatutaria de impuesto vigente en Chile:

	01-01-2023	Tasa	01-01-2022	Tasa
	31-03-2023	efectiva	31-03-2022	efectiva
	MUSD	%	MUSD	%
Utilidad antes de impuesto	42.735		35.920	
Gastos por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(11.538)	27,00	(9.698)	27,00
Ajustes para llegar a la tasa efectiva:				
Efecto de la Tasa Impositiva de Tasas de Otras Jurisdicciones	347	(0,81)	(203)	0,57
Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales	4.123	(9,65)	(1.190)	3,31
Déficit (exceso) impuestos periodo anterior	4	(0,01)	2	(0,01)
Impuesto a la renta	(7.064)	16,53	(11.089)	30,87

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

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

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

17. Informaciones a revelar sobre instrumentos financieros.

Valorización de instrumentos financieros.

- a. Valorización de instrumentos financieros derivados: Moly met cuenta con metodologías internas formalmente documentadas en materia de valorización de todos los tipos de instrumentos financieros derivados susceptibles de operaciones financieras regulares. El desarrollo y actualización periódica de las mencionadas metodologías es responsabilidad de la Vicepresidencia Corporativa de Administración y Finanzas. Adicionalmente, las valorizaciones de este tipo de instrumentos se encuentran centralizadas, ya que todos se valorizan en la Matriz y los valores se informan mensualmente a las Filiales correspondientes. Las metodologías adoptadas se encuentran en línea con las mejores prácticas internacionales en la materia, siguiendo directrices que privilegian la utilización de información de mercado, tanto histórica como reciente.
- b. Valorizaciones de emisiones propias (para efectos informativos): Con el objetivo de obtener una estimación confiable del valor razonable de bonos emitidos, se recurre a ciertos proveedores de precios especializados en los distintos mercados de renta fija nacional. Las metodologías utilizadas para la obtención de estas estimaciones se asemejan a aquella descrita para la valorización de bonos corporativos, donde se utiliza toda la información de mercado disponible, a través de transacciones del día, así como también históricas, las cuales permiten estimar spreads históricos y estructuras de referencia que permiten obtener valorizaciones que se ajustan a la realidad de los mercados relevantes.
- c. Créditos y préstamos que devengan intereses (para efectos informativos): Los flujos contractuales de cada crédito se traen a su valor presente descontando a tasas libres de riesgo ya que el componente spread exigido por la contraparte financiera es capturado al momento de calcular los flujos.
- d. Cuentas por cobrar y pagar (para efectos informativos): Debido a que, en el caso de las cuentas por cobrar, los plazos no superan los 60 días, la Administración adopta como supuesto metodológico que el costo amortizado de estos instrumentos es una buena aproximación del valor razonable de los mismos. De la misma manera, este supuesto también se utiliza en la valorización de las cuentas por pagar.

Instrumentos financieros por categorías.

a. Al 31 de marzo de 2023

Total Activos	Costo amortizado	Activos de Cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Efectivo y equivalentes al efectivo	60.480	-	-	60.480
Otros activos financieros*	-	58.879	3.422	62.301
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*	458.204	-	-	458.204
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	385	-	-	385
Total	458.589	58.879	3.422	581.370

Total Pasivos	Costo amortizado	Pasivos de cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Otros pasivos financieros*	859.005	92	5.333	864.430
Pasivos por arrendamientos*	11.136	-	-	11.136
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	446.403	-	-	446.403
Total	1.316.544	92	5.333	1.321.969

b. Al 31 de diciembre de 2022

Total Activos	Costo amortizado	Activos de Cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Efectivo y equivalentes al efectivo	170.235	-	-	170.235
Otros activos financieros*	192	26.388	2.272	28.852
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar*	215.800	-	-	215.800
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	103	-	-	103
Total	386.330	26.388	2.272	414.990

Total Pasivos	Costo amortizado	Pasivos de cobertura	Valor razonable con cambios en resultado	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Otros pasivos financieros*	467.119	31.088	2.844	501.051
Pasivos por arrendamientos*	10.797	-	-	10.797
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	447.385	-	-	447.385
Total	925.301	31.088	2.844	959.233

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

Resumen de Pasivos Financieros.

El resumen de Otros pasivos financieros corrientes y no corrientes al 31 de marzo de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Otros Pasivos Financieros Corrientes	Saldo al	
	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	4.915	54.195
Préstamos que devengan intereses	438.739	30.748
Instrumentos derivados de cobertura	-	28.482
Contratos forwards (cobertura)	92	1.408
Contratos forwards (resultado)	5.333	2.844
Total	449.079	117.677

Otros Pasivos Financieros No Corrientes	Saldo al	
	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Obligaciones por título de deuda (Bonos)	413.895	380.788
Préstamos que devengan intereses	1.456	1.388
Instrumentos derivados de cobertura	-	1.198
Total	415.351	383.374

Detalle de Instrumentos Financieros.

a. Obligaciones por título de deuda (Bonos)

Emisión de Bonos en Chile

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

La emisión vigente es la siguiente:

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

Emisión de Bonos en México

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

La emisión vigente es la siguiente:

Serie	Fecha Nominal De Emisión	Monto MXN	Tasa Colocación	Plazo	Pago Intereses
MOLYMET 21	10-12-2021	2.520.000.000	TIE 28 días + 0,90%	4 años	28 días
MOLYMET 21-2	10-12-2021	1.480.000.000	9,18%	6 años	Semestral
MOLYMET 21 (R)	23-05-2022	1.000.000.000	TIE 28 días + 0,90%	3,6 años	28 días
MOLYMET 21-2 (R)	23-05-2022	1.000.000.000	9,18%	5,6 años	Semestral

(R) Colocación adicional de nuevos certificados bursátiles a los ya emitidos en diciembre 2021, respecto los bonos MOLYMET 21 y MOLYMET 21-2

i. Al 31 de marzo de 2023, las obligaciones por títulos de deuda (Bonos) corrientes y no corrientes se muestran en cuadro adjunto.

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Serie	Tipo de moneda	Pago Intereses	Tasa Colocación	Tasa Cobertura	2023		Total corriente	2023			Total no corriente	Total deuda 31-03-2023
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,970%	1.878	-	1.878	-	-	88.169	88.169	90.047
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	994	-	994	138.113	-	-	138.113	139.107
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21 (R)	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,90%	3,995%	624	-	624	81.323	-	-	81.323	81.947
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	839	-	839	-	54.381	-	54.381	55.220
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Semestral	9,18%	3,710%	580	-	580	-	51.909	-	51.909	52.489
Monto Total MUSD								4.915	-	4.915	219.436	106.290	88.169	413.895	418.810
Capital MUSD								-	-	-	221.571	110.786	90.009	422.366	422.366

ii. Al 31 de diciembre de 2022, las obligaciones por títulos de deuda (Bonos) corrientes y no corrientes se muestran a continuación.

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	Serie	Tipo de moneda	Pago Intereses	Tasa Colocación	Tasa Cobertura	2022		Total corriente	2022			Total no corriente	Total deuda 31-12-2022
								Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años		
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	BMOLY-C	U.F.	Semestral	4,20%	6,970%	-	469	469	-	-	80.106	80.106	80.575
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 13	MXN	Semestral	7,03%	2,691%	53.129	-	53.129	-	-	-	-	53.129
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,90%	2,655%	195	-	195	-	127.641	-	127.641	127.836
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21 (R)	MXN	28 días	TIIE 28 + 0,90%	3,995%	123	-	123	-	50.572	-	50.572	50.695
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2	MXN	Semestral	9,18%	3,815%	-	165	165	-	74.847	-	74.847	75.012
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	MOLYMET 21-2 (R)	MXN	Semestral	9,18%	3,710%	-	114	114	-	47.622	-	47.622	47.736
Monto Total MUSD								53.447	748	54.195	-	300.682	80.106	380.788	434.983
Capital MUSD								52.318	-	52.318	-	307.754	82.034	389.788	442.106

b. Préstamos que devengan intereses

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

i. Obligaciones bancarias y títulos de deuda al 31 de marzo de 2023, corriente y no corriente, se muestran a continuación:

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Nombre acreedora	País acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa nominal	Tasa cobertura	2023		Total corriente	2023		Total no corriente	Total Deuda
										Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años		
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	233	221	454	886	-	886	1.340
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Bullet	5,60%	-	-	30.000	30.000	-	-	-	30.000
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Bullet	6,36%	-	-	40.516	40.516	-	-	-	40.516
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	Bullet	5,91%	-	-	50.493	50.493	-	-	-	50.493
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Bullet	5,91%	-	-	30.153	30.153	-	-	-	30.153
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	106	95	201	380	190	570	771
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	Bullet	5,91%	-	-	25.259	25.259	-	-	-	25.259
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Bullet	5,99%	-	-	70.594	70.594	-	-	-	70.594
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Bullet	5,91%	-	-	50.419	50.419	-	-	-	50.419
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Bullet	5,90%	-	-	30.216	30.216	-	-	-	30.216
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.023.000-9	Banco Itaú	Chile	USD	Bullet	5,87%	-	-	30.171	30.171	-	-	-	30.171
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.004.000-5	Banco Chile	Chile	USD	Bullet	6,00%	-	-	60.250	60.250	-	-	-	60.250
93.628.000-5	Molibdenos y Metales S.A.	Chile	97.018.0001	Banco Scotiabank	Chile	USD	Bullet	5,90%	-	20.013	-	20.013	-	-	-	20.013
Monto Total MUSD										20.352	418.387	438.739	1.266	190	1.456	440.195
Capital MUSD										20.095	415.538	435.633	1.266	190	1.456	437.089

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

RUT deudora	Nombre deudora	País deudora	RUT acreedora	Nombre acreedora	País acreedora	Tipo de moneda	Tipo de amortización	Tasa nominal	Tasa cobertura	2022		Total corriente	2022		Total no corriente	Total Deuda
										Hasta 90 días	91 días a 1 año		De 1 a 3 años	De 3 a 5 años		
91.066.000-4	Carbomet Energía S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	CLP	Semestral	3,25%	-	-	409	409	818	-	818	1.227
76.016.222-1	Complejo Industrial Molynor S.A.	Chile	97.030.000-7	Banco Estado	Chile	USD	Bullet	5,60%	-	30.145	-	30.145	-	-	-	30.145
96.953.640-4	Inmobiliaria San Bernardo S.A.	Chile	97.006.000-6	Banco de Crédito e Inversiones	Chile	USD	Semestral	3,61%	-	4	190	194	380	190	570	764
Monto Total MUSD										30.149	599	30.748	1.198	190	1.388	32.136
Capital MUSD										30.000	599	30.599	1.198	190	1.388	31.987

c. Contratos forwards (cobertura)

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

El detalle de los contratos Forwards de cobertura al 31 de marzo de 2023, es el siguiente:

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
INTERNACIONAL	31-03-2023	02-05-2023	5.285	5.276	9
INTERNACIONAL	31-03-2023	02-05-2023	4.081	4.075	6
TOTAL			9.366	9.351	15

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
INTERNACIONAL	09-03-2023	10-04-2023	2.712	2.758	46
SCOTIABANK	20-03-2023	19-04-2023	431	456	25
INTERNACIONAL	24-03-2023	24-04-2023	401	411	10
INTERNACIONAL	28-03-2023	10-04-2023	901	910	9
HSBC	31-03-2023	10-04-2023	901	903	2
JP MORGAN	29-03-2023	28-04-2023	1.063	1.063	-
TOTAL			6.409	6.501	92

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

i. Detalle forward de cobertura posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
INTERNACIONAL	28-12-2022	05-01-2023	17.025	16.894	131
JP MORGAN	28-12-2022	31-01-2023	1.049	1.042	7
TOTAL			18.074	17.936	138

ii. Detalle forward de cobertura posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Patrimonio
SCOTIABANK	15-12-2022	30-01-2023	1.005	1.040	35
INTERNACIONAL	22-12-2022	03-01-2023	7.011	7.139	128
HSBC	23-12-2022	09-01-2023	7.010	7.185	175
BCI	27-12-2022	13-01-2023	4.008	4.135	127
HSBC	27-12-2022	17-01-2023	12.030	12.395	365
HSBC	27-12-2022	23-01-2023	4.013	4.133	120
HSBC	29-12-2022	30-01-2023	2.611	2.629	18
SCOTIABANK	29-12-2022	09-01-2023	2.002	2.032	30
SCOTIABANK	29-12-2022	09-01-2023	10.011	10.162	151
SCOTIABANK	29-12-2022	17-01-2023	6.014	6.102	88
SCOTIABANK	29-12-2022	27-01-2023	10.038	10.176	138
INTERNACIONAL	30-12-2022	01-02-2023	5.825	5.846	21
HSBC	30-12-2022	01-02-2023	1.283	1.286	3
HSBC	30-12-2022	01-02-2023	3.115	3.124	9
TOTAL			75.976	77.384	1.408

d. Contratos Forwards (resultado)

El detalle de los forwards al 31 de marzo 2023 es el siguiente:

i. Detalle forward posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
SCOTIABANK	01-03-2023	03-04-2023	8.817	8.529	288
INTERNACIONAL	28-03-2023	03-04-2023	16.390	16.190	200
JPMORGAN	28-02-2023	04-04-2023	5.967	5.838	129
JP MORGAN	28-02-2023	04-04-2023	5.967	5.833	134
JP MORGAN	31-03-2023	04-04-2023	4.777	4.774	3
BCI	01-03-2023	03-04-2023	18.515	17.914	601
INTERNACIONAL	16-03-2023	03-04-2023	4.114	3.966	148
BCI	28-03-2023	03-04-2023	10.305	10.210	95
JP MORGAN	30-03-2023	28-04-2023	41	41	0
ITAÚ	01-03-2023	03-04-2023	30.442	28.848	1.594
TOTAL			105.335	102.143	3.192

ii. Detalle forward posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
INTERNACIONAL	28-02-2023	03-04-2023	8.073	8.527	454
ITAÚ	01-03-2023	03-04-2023	23.572	24.876	1304
INTERNACIONAL	02-03-2023	03-04-2023	547	566	19
INTERNACIONAL	03-03-2023	03-04-2023	3.012	3.095	83
INTERNACIONAL	06-03-2023	03-04-2023	3.442	3.512	70
BCI	08-03-2023	03-04-2023	1.863	1.895	32
INTERNACIONAL	07-03-2023	03-04-2023	3.826	3.903	77
INTERNACIONAL	10-03-2023	03-04-2023	464	470	6
HSBC	16-03-2023	03-04-2023	5.667	5.895	228
INTERNACIONAL	20-03-2023	03-04-2023	840	877	37
SCOTIABANK	20-03-2023	03-04-2023	597	623	26
INTERNACIONAL	21-03-2023	03-04-2023	522	542	20
INTERNACIONAL	22-03-2023	03-04-2023	742	771	29
INTERNACIONAL	24-03-2023	03-04-2023	2.828	2.904	76
JPMORGAN	28-02-2023	04-04-2023	5.838	5.968	130
JP MORGAN	20-03-2023	04-04-2023	1.180	1.194	14
JP MORGAN	31-03-2023	03-05-2023	4.763	4.765	2
INTERNACIONAL	28-02-2023	03-04-2023	2.669	2.819	150
INTERNACIONAL	01-03-2023	03-04-2023	753	775	22
ITAÚ	01-03-2023	03-04-2023	38.848	40.997	2.149
INTERNACIONAL	06-03-2023	03-04-2023	1.207	1.232	25
BCI	07-03-2023	03-04-2023	4.609	4.665	56
INTERNACIONAL	09-03-2023	03-04-2023	1.451	1.476	25
BCI	10-03-2023	03-04-2023	2.069	2.098	29
INTERNACIONAL	15-03-2023	03-04-2023	800	832	32
INTERNACIONAL	16-03-2023	03-04-2023	3.608	3.767	159
BCI	27-03-2023	03-04-2023	1.289	1.316	27
JP MORGAN	29-03-2023	28-04-2023	65.804	65.838	34
HSBC	16-03-2023	03-04-2023	369	387	18
TOTAL			191.252	196.585	5.333

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

i. Detalle forward posición deudora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
HSBC	26-12-2022	03-01-2023	11.735	11.445	290
JP MORGAN	30-11-2022	04-01-2023	7.488	7.243	245
JP MORGAN	30-12-2022	04-01-2023	7.489	7.488	1
BCI	01-12-2022	03-01-2023	30.507	28.988	1.519
TOTAL			57.219	55.164	2.055

ii. Detalle forward posición acreedora:

Institución	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Derecho	Obligación	Resultado
HSBC	29-11-2022	03-01-2023	3.693	3.979	286
BCI	01-12-2022	03-01-2023	18.098	19.047	949
BCI	16-12-2022	03-01-2023	2.554	2.633	79
SCOTIABANK	16-12-2022	03-01-2023	5.463	5.638	175
BCI	21-12-2022	03-01-2023	458	472	14
HSBC	29-12-2022	03-01-2023	2.234	2.255	21
JP MORGAN	30-12-2022	02-02-2023	7.475	7.476	1
BCI	01-12-2022	03-01-2023	16.908	17.795	887
BCI	09-12-2022	03-01-2023	812	819	7
BCI	15-12-2022	03-01-2023	845	863	18
BCI	16-12-2022	03-01-2023	1.282	1.329	47
BCI	21-12-2022	03-01-2023	1.597	1.647	50
BCI	28-12-2022	03-01-2023	9.996	10.084	88
JP MORGAN	28-12-2022	31-01-2023	26.295	26.358	63
HSBC	29-11-2022	03-01-2023	575	619	44
BCI	06-12-2022	03-01-2023	1.604	1.665	61
SCOTIABANK	16-12-2022	03-01-2023	1.439	1.485	46
BCI	16-12-2022	03-01-2023	215	223	8
TOTAL			101.543	104.387	2.844

e. Instrumentos derivados de cobertura

El detalle de los instrumentos de derivados que cubren las emisiones de bonos y la toma de préstamos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se muestra a continuación:

RUT acreedora	97.036.000-K	97.018.000-1	-	-	-	-	-	
Nombre acreedora	Santander	Scotiabank	BNP Paribas	Goldman Sachs	Goldman Sachs (R)	Goldman Sachs	Goldman Sachs (R)	
País acreedora	Chile	Chile	Francia	Chile	Chile	Chile	Chile	
Tipo moneda	USD-UF	USD-MXN	USD	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	USD-MXN	
Periodo intereses	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	
Tasa nominal USD (Cobertura)	6,97%	Libor 180 días +2,41%	2,691%	2,655%	3,995%	3,815%	3,710%	
Relación de cobertura	BMOLY C	MOLYMET 13	MOLYMET 13	MOLYMET 21	MOLYMET 21 (R)	MOLYMET 21 -2	MOLYMET 21-2 (R)	
Activo								
Período 2023	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
De 1 a 3 años	-	-	-	24.869	5.525	-	-	30.394
De 3 a 5 años	-	-	-	-	-	13.868	7.071	20.939
Más de 5 años	7.531	-	-	-	-	-	-	7.531
Total al 31-03-2023	7.531	-	-	24.869	5.525	13.868	7.071	58.864
Activo								
Período 2022	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
Menos de 1 año	-	-	1.299	-	-	-	-	1.299
De 1 a 3 años	-	-	-	16.188	2.169	-	-	18.357
De 3 a 5 años	-	-	-	-	-	5.260	1.334	6.594
Total al 31-12-2022	-	-	1.299	16.188	2.169	5.260	1.334	26.250
Pasivo								
Período 2022	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	Total MUSD
Menos de 1 año	-	(28.482)	-	-	-	-	-	(28.482)
Más de 5 años	(1.198)	-	-	-	-	-	-	(1.198)
Total al 31-12-2022	(1.198)	(28.482)	-	-	-	-	-	(29.680)

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

	Asociado a:	31-03-2023	31-12-2022
		MUSD	MUSD
Derechos Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	104.013	91.990
	Scotiabank (CCS MXN)	-	53.469
	BNP Paribas (IRS USD)	-	81.951
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	142.677	131.282
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	56.618	52.096
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	86.609	75.599
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	58.520	51.081
	TOTAL	448.437	537.468
Obligaciones Swap por Bonos y Préstamos	Santander (CCS U.F.)	96.482	93.188
	Scotiabank (CCS MXN)	-	81.951
	BNP Paribas (IRS USD)	-	80.652
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	117.808	115.094
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	51.093	49.927
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	72.741	70.339
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	51.449	49.747
	TOTAL	389.573	540.898
Reserva Operaciones Cobertura	Santander (CCS U.F.)	7.531	(1.198)
	Scotiabank (CCS MXN)	-	(28.482)
	BNP Paribas (IRS USD)	-	1.299
	Goldman Sachs (CCS MXN 21)	24.869	16.188
	Goldman Sachs (CCS MXN 21) (R)	5.525	2.169
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2)	13.868	5.260
	Goldman Sachs (CCS MXN 21-2) (R)	7.071	1.334
	Total activo (pasivo)	58.864	(3.430)

Coberturas

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

- Cobertura de bono serie C

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

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

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

- Emisión mercado mexicano a 10 años

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

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

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

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

- Emisión mercado mexicano a 4 años

La emisión realizada en diciembre de 2021 con vencimiento en diciembre de 2025 fue por MXN 2.520.000.000 con una tasa cupón de TIIE 28 + 0,90% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto cada 28 días. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 4 años (CCS) con Goldman Sachs, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 2.520.000.000 a tasa cupón de TIIE 28 + 0,90% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 120.343.839,54 a una tasa cupón de 2,655%. Con fecha 23 de mayo de 2022, se realizó la reapertura de los certificados bursátiles con la emisión de MXN 1.000.000.000 adicionales. El mismo día de la reapertura, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 3,6 años (CCS) con Goldman Sachs, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.000.000.000 a tasa cupón de TIIE 28 + 0,90% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 50.226.017,00 a una tasa cupón de 3,995%.

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

- Emisión mercado mexicano a 6 años

La emisión realizada en diciembre de 2021 con vencimiento en diciembre de 2027 fue por MXN 1.480.000.000 con una tasa cupón de 9,18% anual calculado sobre la base de años de 360 días y compuesto semestralmente sobre semestres de 182 días. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 6 años (CCS) con Goldman Sachs, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.480.000.000 a tasa cupón de 9,18% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 70.678.127,98 a una tasa cupón de 3,815%. Con fecha 23 de mayo de 2022, se realizó la reapertura de los certificados bursátiles con la emisión de MXN 1.000.000.000 adicionales. El mismo día de la reapertura, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 5,6 años (CCS) con Goldman Sachs, donde el componente activo corresponde a un nocional de MXN 1.000.000.000 a tasa cupón de 9,18% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 50.226.017,00 a una tasa cupón de 3,710%.

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

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

- Emisión mercado colombiano a 4 años

La emisión realizada en agosto de 2018, con vencimiento en agosto de 2022 fue por COP 200.000.000.000 con una tasa cupón de 6,94% anual calculado sobre la base años de 365 días y compuesto trimestralmente. El mismo día de la emisión, se suscribió un contrato Cross Currency Swap a 4 años con Banco Crédito del Perú (BCP), donde el componente activo corresponde a un nocional de COP 200.000.000.000 a tasa cupón 6,94% anual. El componente pasivo corresponde a un nocional de USD 68.846.815,83 a una tasa cupón de Libor 90 + 1,23%.

El día 27 de diciembre de 2018 se suscribió un contrato de intercambio de tasas de interés (Interest Rate Swap, IRS) hasta el vencimiento de la emisión con J.P. Morgan, donde el componente flotante de la tasa en dólares más el spread (Libor (90 días) + 1,23%) se fijó a una tasa en dólares de 3,914%.

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

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

- Cobertura crédito en PEN

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

- Cobertura de inversiones financieras en moneda distinta a la funcional

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

- Cobertura gastos operacionales en pesos chilenos

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

- Cobertura gastos operacionales en pesos mexicanos

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

- Cobertura gastos operacionales en euros

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

- Evaluación de efectividad de las coberturas

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

Efectos en Resultado de Instrumentos Financieros.

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

Ingresos y Gastos Financieros	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Ingresos por intereses	1.140	118
Otros ingresos financieros	113	5
Ingresos financieros	1.253	123
Gastos por intereses	(8.531)	(4.404)
Gastos por interés derecho de uso	(111)	(91)
Otros gastos financieros	(2.028)	(783)
Costos financieros	(10.670)	(5.278)

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

La composición de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Clases de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Deudas por compras o prestación de servicios	433.008	438.024
Anticipo de clientes	1.954	19
Otros impuestos por pagar	7.447	5.495
I.V.A. débito fiscal	3.428	3.159
Otras cuentas por pagar	566	688
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	446.403	447.385

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

Moneda	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Funcional	415.933	420.034
Extranjera	30.470	27.351
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	446.403	447.385

19. Provisiones.

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

Clases de provisiones (presentación)	ACUMULADO	
	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente	494	656
Provisión total	494	656

El detalle de los movimientos de provisiones, entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023, es el siguiente:

Movimientos en provisiones	Por desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación
Provisión total, saldo inicial 01-01-2023	656
Provisiones adicionales	165
Provisión utilizada	(334)
Incremento (decremento) en el cambio de moneda extranjera	7
Provisión total, saldo final 31-03-2023	494

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

Tipo provisión	Compañía afectada	Descripción	Descripción de la fecha esperada de las salidas de beneficios económicos	Monto MUSD
Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente	Molymet Belgium	Costos de restauración escorias Femo	Existe incertidumbre sobre la fecha y el monto final en el que se espera la salida de los beneficios económicos	342
Desmantelamiento, costos de restauración y rehabilitación, no corriente	Molymet Belgium	Costos de restauración asbestos en edificios	Existe incertidumbre sobre la fecha y el monto final en el que se espera la salida de los beneficios económicos	152
Total provisiones al 31 de marzo de 2023				494

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

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

Al 31 de marzo de 2023, no se han reconocido activos por reembolsos asociados a provisiones.

b) Juicios u otras acciones legales

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

20. Pasivos por impuestos corrientes.

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

Concepto	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Impuesto Renta por pagar año anterior	1.441	-
Efecto Neto Impuesto Renta del periodo (P.P.M. - Impuesto por pagar)	15.260	1.512
Total	16.701	1.512

21. Beneficios y gastos por empleados.

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

Beneficios y gastos por empleados	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	21.193	22.945
Pasivos no corrientes por beneficios post-empleo	32.241	29.753
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal	53.434	52.698

a) Obligaciones por beneficios y gastos en personal

El Grupo clasifica bajo este concepto los pasivos y beneficios al personal, distintas del post empleo (Vacaciones, participaciones y retenciones previsionales), cuyo detalle al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Obligaciones por beneficios y gastos en personal corriente	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Pasivos por participaciones	4.161	8.582
Pasivos por gratificación y bonos al personal	3.206	4.188
Pasivos aguinaldo	498	-
Pasivos por vacaciones y bono vacaciones	7.064	7.508
Retenciones previsionales	3.868	1.890
Remuneraciones por pagar	1.987	546
Seguros del personal	89	29
Otros pasivos del personal	304	201
Bienestar-Sindicato-Club Deportivo	16	1
Total obligaciones por beneficios y gastos al personal corriente	21.193	22.945

b) Obligaciones por beneficios post-empleo

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

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

Plan de beneficios definidos	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Valor Presente Obligación, Saldo Inicial	29.753	18.815
Costo del servicio corriente obligación plan de beneficios definidos	340	2.531
Costo por intereses por obligación de plan de beneficios definidos	334	964
Pérdidas (ganancias) actuariales obligación planes de beneficios definidos	(9)	10.292
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos	2.327	(187)
Contribuciones pagadas obligación de planes de beneficios definidos	(504)	(2.662)
Valor presente obligación plan de beneficios definidos, saldo final	32.241	29.753
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	32.241	29.753
Pasivos por beneficios a los empleados total	32.241	29.753

Los montos registrados en los resultados consolidados son los siguientes:

Total gastos reconocidos en el estado de resultados	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Costo del servicio corriente plan de beneficios definidos	340	2.531
Costo por intereses plan de beneficios definidos	334	964
Incremento (disminución) en el cambio de moneda extranjera obligación del plan de beneficios definidos	2.327	(187)
Total perdida (ganancia) reconocidos en el estado de resultados	3.001	3.308

Supuestos actuariales:

A continuación, se presentan las principales hipótesis y parámetros actuariales utilizados en la determinación del beneficio por indemnización por años de servicio en la compañía Matriz y sus filiales al 31 de marzo de 2023:

Parámetro	Molymet	Molynor	Molymet Belgium	Molymex	Carbomet Energía
Tasa nominal anual de descuento	4,70%	4,70%	3,10%	0,25%	4,70%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	2,00%	1,75%	3,00%
Tasa de incremento salarial anual por carrera	6,00%	5,00%	2,75% - 3,25%	2,50% - 3,00%	4,00%
Tabla de mortalidad	CB/RV-2014	CB/RV-2014	MR-FR-5 (Bélgica)	MR-FR-5 (Bélgica)	CB/RV-2014
Tabla de invalidez	PDT 1985 (III)	PDT 1985 (III)	-	-	PDT 1985 (III)

Sensibilidad:

Al sensibilizar esta valorización, en el caso que la Tasa nominal anual de descuento considerada por la compañía fuera 100 puntos base mayor, hubiera sido necesario reconocer en Otras Reservas una ganancia actuarial de MUSD 2.952. Por otro lado, si la Tasa nominal anual de descuento considerada en la valorización fueran 100 puntos base menos, hubiera sido necesario reconocer en Otras Reservas una pérdida actuarial de MUSD 3.599.

Gastos por empleados

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

Clases de beneficios y gastos por empleados	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Gastos de personal	22.715	68.506
Sueldos y salarios	13.439	47.185
Beneficios a corto plazo a los empleados	7.410	17.475
Gastos por obligación por beneficios post empleo	825	2.678
Beneficios por terminación	38	299
Otros beneficios a largo plazo	101	378
Otros gastos de personal	902	2.973

22. Otros pasivos no financieros corrientes.

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

Concepto	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Dividendos por pagar	38.608	24.034
Otros	961	488
Otros pasivos no financieros, corrientes	39.569	24.522

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

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

23.1 Capital emitido

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Matriz posee un capital suscrito y pagado de MUSD 501.952, sobre un total de 132.999.304 acciones respectivamente.

A continuación, se presenta la clase de capital en acciones ordinarias correspondientes a los períodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Clase de capital en acciones ordinario	31-03-2023	31-12-2022
Descripción de clase de capital en acciones ordinarias	Emisión Única, sin Valor Nominal	Emisión Única, sin Valor Nominal
Número de acciones suscritas y pagadas	132.999.304	132.999.304
Importe del capital en acciones por clase de acciones ordinarias que constituyen el capital en dólares	501.952.244	501.952.244

23.2 Ganancias por acción

El cálculo de las ganancias por acción al 31 de marzo de 2023 y 2022 se basó en la utilidad atribuible a los accionistas, en base al número promedio ponderado de acciones.

Información a revelar sobre ganancias por acción	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Ganancia (pérdida) atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio de la controladora	35.358	24.481
Resultado disponible para accionistas comunes, básico	35.358	24.481
Promedio ponderado de número de acciones, básico	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) básicas por acción (USD-Acción)	0,27	0,18
Resultado disponible para accionistas comunes, diluido	35.358	24.481
Promedio ponderado de número de acciones, diluido	132.999.304	132.999.304
Ganancias (pérdidas) diluida por acción (USD-Acción)	0,27	0,18

23.3 Utilidad Neta Susceptible de Distribución

Descripción	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Resultado del periodo	35.358	89.777
Utilidad neta distribuible	35.358	89.777
Provisión y pagos de Dividendos	(14.143)	(35.911)
Saldo Utilidad neta distribuible	21.215	53.866

23.4 Dividendos pagados

Descripción de dividendo pagado, acciones ordinarias	31-12-2022	
	USD	
	Dividendo Provisorio N° 92, cancelado el 22 de diciembre de 2022	Dividendo Definitivo N° 91, cancelado el 28 de abril de 2022
Descripción de clase de acciones para las cuales existe dividendo pagado, acciones ordinarias	Acciones de emisión única	Acciones de emisión única
Fecha del dividendo pagado, acciones ordinarias	22-12-2022	28-04-2022
Importe de dividendo para acciones ordinarias	13.299.930	26.599.861
Número de acciones emitidas sobre las que se paga dividendo, acciones ordinarias	132.999.304	132.999.304
Dividendo por acción, acciones ordinarias en dólares	0,10	0,20

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

Año 2022

- MUSD 1.179, correspondiente al dividendo N° 91 de fecha 14 de abril 2022.

23.5 Otras reservas

a) Reservas por diferencias de conversión.

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

Diferencias de conversión acumuladas	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	(14.726)	(14.726)
Strategic Metals B.V.B.A.	9.531	9.531
Carbomet Energía S.A.	(834)	(1.013)
Carbomet Industrial S.A.	514	514
Molymex S.A. de C.V.	25	25
Molymet Corporation	(4)	(1)
Molymet Beijing	19	11
Total	(5.475)	(5.659)

b) Reservas por operaciones de cobertura.

Corresponde a operaciones de cobertura de flujo de caja.

Operaciones de cobertura acumuladas	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Valorización SWAP bono Chile	(1.900)	(2.654)
Valorización SWAP bonos México	10.450	7.871
Valorización IRS bono México	-	1.299
I.D. Operaciones Cobertura	(2.286)	(1.418)
Forward de Cobertura	2	(100)
Total	6.266	4.998

c) Reserva de ganancias o pérdidas actuariales.

Reserva de ganancias o pérdidas actuariales	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	(19.474)	(19.473)
I.D. Resultado actuarial en planes de beneficios definidos	5.427	5.424
Total	(14.047)	(14.049)

d) Otras reservas varias.

Otras Reservas Varias	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Reserva patrimonial fusión CESA	(1.054)	(1.054)
Total	(1.054)	(1.054)

23.6 Ganancias (pérdidas) acumuladas

Ganancias (pérdidas) acumuladas	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Saldo Inicial	359.727	320.183
Provisión de Dividendos	(14.143)	(22.612)
Dividendos provisorios con cargo a utilidades 2022	-	(13.299)
Pago Dividendos en (Excesos) o déficit	-	(14.322)
Resultado del periodo	35.358	89.777
Total	380.942	359.727

23.7 Participaciones no controladoras

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

Sociedad	Porcentaje	Patrimonio		Resultado	
		31-03-2023	31-12-2022	31-03-2023	31-03-2022
		MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Carbomet Energía S.A.	47,237%	1.385	1.280	313	350
Carbomet Industrial S.A.	0,011%	3	3	-	-
Inmobiliaria San Bernardo S.A.	0,044%	19	19	-	-
Total participaciones no controladoras		1.407	1.302	313	350

23.8 Gestión de capital

La entidad considera como capital el patrimonio de la sociedad.

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

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

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

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

c) Información cuantitativa sobre cómo se gestiona el capital.

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

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

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

Los índices de apalancamiento al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fueron de 0,62 y 0,55, respectivamente.

	Miles de USD	31-03-2023	31-12-2022
Pasivos consolidados		1.505.810	1.127.676
Existencias		1.257.614	1.039.573
Cuentas por Pagar de Molibdeno		286.970	379.403
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		868.584	845.915
Participaciones no controladoras		1.407	1.302
Índice de apalancamiento		0,62	0,55

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

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

d) Cambios desde el periodo anterior.

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

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

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

(i) **Patrimonio mínimo consolidado.**

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

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

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, Molibdenos y Metales S.A. ha cumplido satisfactoriamente con los indicadores financieros (covenants) y las restricciones impuestas por sus acreedores. El cumplimiento de estos indicadores y restricciones, su valor, y sus respectivas fórmulas de cálculo, se resumen a continuación:

	Covenants	Condición	31-03-2023	31-12-2022	Vigencia
(i)	Patrimonio Mínimo Consolidado (MUSD)	≥ 300.000	869.991	847.217	01-06-2028
(ii)	EBITDA / Gastos Financieros Netos	$\geq 5,00$	7,96	9,01	01-06-2028
(iii)	Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,62	0,55	01-06-2028

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

(i) Patrimonio Mínimo Consolidado

Patrimonio mínimo Consolidado (miles de USD)	31-03-2023	31-12-2022
"Patrimonio Total" para el periodo de referencia:	869.991	847.217
"Patrimonio Total" mínimo permitido:	300.000	300.000

(ii) EBITDA / Gastos Financieros Netos

EBITDA Consolidado (anualizado*) (miles de USD)	31-03-2023	31-12-2022
(+) "Ganancia Bruta"	241.452	221.354
(+) "Otros Ingresos, por función"	1.617	9.713
(+) "Costos de Distribución"	(23.098)	(20.671)
(+) "Gastos de Administración"	(52.112)	(54.117)
(+) "Otros Gastos, por función"	(7.790)	(7.142)
(+) "Otras Ganancias (pérdidas)"	(913)	(1.690)
(-) "Gasto por Depreciación"	(36.756)	(36.354)
(-) "Amortización de Intangibles"	(1.980)	(1.952)
EBITDA Consolidado (anualizado):	197.892	185.753
Gastos Financieros netos Consolidados (anualizado) (miles de USD)	31-03-2023	31-12-2022
(-) "Costos Financieros"	(30.171)	(24.779)
(-) "Ingresos Financieros"	5.296	4.166
Gastos Financieros Netos consolidados (anualizado):	24.875	20.613
Ratio EBITDA / Gastos Financieros Netos	31-03-2023	31-12-2022
Ratio EBITDA/Gastos Financieros Netos Consolidados para el periodo de referencia:	7,96:1,00	9,01:1,00
Ratio de Cobertura de Intereses Consolidado mínimo permitido:	5,00:1,00	5,00:1,00

(iii) Nivel de Endeudamiento

Total Pasivos Consolidados (miles de USD)	31-03-2023	31-12-2022
(+) "Pasivos Corrientes Totales"	975.171	616.532
(+) "Pasivos No Corrientes Totales"	530.639	511.144
(-) La diferencia positiva entre:	970.644	660.170
(i) "Inventarios"	1.257.614	1.039.573
(ii) "Cuentas por Pagar de Molibdeno"	286.970	379.403
Pasivos Totales Netos Consolidados:	535.166	467.506
Patrimonio Consolidado (miles de USD)	31-03-2023	31-12-2022
"Patrimonio Total"	869.991	847.217
Patrimonio Total Consolidado:	869.991	847.217
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado	31-03-2023	31-12-2022
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado a la fecha de referencia:	0,62:1,00	0,55:1,00
Ratio Total Pasivos a Patrimonio Consolidado máximo permitido:	1,75:1,00	1,75:1,00

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

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

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

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

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

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

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

24. Ingresos de actividades ordinarias.

- a) Los ingresos por actividades ordinarias de los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

Ingresos por planta productiva	ACUMULADO	
	01-01-2023 31-03-2023	01-01-2022 31-03-2022
	MUSD	MUSD
Planta Chile Nos	306.697	170.131
Planta Chile Mejillones	80.201	76.812
Planta Bélgica	156.590	94.850
Planta México	126.209	92.785
Planta Alemania	17.909	15.379
Otros	6.426	3.624
Total	694.032	453.581

- b) La apertura de los ingresos de actividades ordinarias por tipos de producto de los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

Ingresos por líneas de negocio	ACUMULADO	
	01-01-2023 31-03-2023	01-01-2022 31-03-2022
	MUSD	MUSD
Ingresos por ventas productos del molibdeno, renio, cobre y ácido sulfúrico	683.291	436.684
Ingresos por ventas servicios maquila	9.301	15.287
Ingresos por ventas servicio energía eléctrica	1.425	1.527
Otros Ingresos	15	83
Total	694.032	453.581

25. Arriendos.

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

- i) Información activo por derecho de uso al 31 de marzo 2023.

Detalle	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Otros derechos de uso	Activos por Derecho de Uso, Neto	
Saldo al 1 de enero de 2023	27	3.135	1.212	7.094	11.468	
Cambios	Gasto por depreciación	(14)	(261)	(155)	(196)	(626)
	Otros incrementos (disminución)	-	-	1	107	108
	Cambios, Total	(14)	(261)	(154)	(89)	(518)
Saldo al 31 marzo de 2023	13	2.874	1.059	7.005	10.951	

ii) Información activo por derecho de uso al 31 de diciembre 2022.

Detalle	Edificio	Maquinaria	Equipos de transporte	Equipos de oficina	Otros derechos de uso	Activos por Derecho de Uso, Neto
Saldo al 1 de enero de 2022	101	4.181	1.947	1	-	6.230
Cambios						
Adiciones	-	-	320	-	7.121	7.441
Retiros	-	-	(3)	-	-	(3)
Gasto por depreciación	(74)	(1.046)	(1.051)	(1)	(716)	(2.888)
Otros Incrementos (Disminución)	-	-	(1)	-	689	688
Cambios, Total	(74)	(1.046)	(735)	(1)	7.094	5.238
Saldo al 31 diciembre de 2022	27	3.135	1.212	-	7.094	11.468

b) La composición de los pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Concepto	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Obligación por arrendamientos	2.226	2.491
Total pasivos por arrendamientos corrientes	2.226	2.491

Concepto	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Obligación por arrendamientos	8.910	8.306
Total pasivos por arrendamientos no corrientes	8.910	8.306

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

Pagos futuros	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	28	19
Pagos futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	614	117
Pagos futuros mínimos del arrendamiento no cancelables, total	642	136

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

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

Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Pagos por arrendamiento	7	15
Cuotas de arrendamientos pagadas sobre arriendos de corto plazo y bajo valor, total	7	15

d) Informaciones sobre arriendos operativos, como arrendador.

Cobros futuros	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta un año	55	36
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de un año y menos de cinco años	89	26
Cobros futuros mínimos del arrendamiento hasta más de cinco años	105	1
Pagos futuros mínimos del arrendamiento, total	249	63

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

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

Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, arrendador	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Importe de arrendamiento reconocidas en el estado de resultados	29	12
Cuotas de arrendamientos y subarriendos reconocidas en el estado de resultados, total	29	12

26. Informaciones a revelar sobre segmentos de operación.

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

Molibdenos y Metales S.A. y MolytmetNos S.A. (Planta Nos – Chile), en planta Nos se procesa el concentrado de molibdeno para producir óxido de molibdeno, briquetas de óxido de molibdeno y polvo, ferromolibdeno, químicos de molibdenos de alta pureza, productos de renio, ácido sulfúrico, cátodos de cobre y cemento de cobre, los cuales son vendidos a los clientes finales principalmente a través de Molibdenos y Metales S.A.

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

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

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

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

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

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

Información sobre segmentos de operación.

a) Periodo actual desde el 1 de enero al 31 de marzo de 2023.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos periodo	Descripción del segmento							
	Planta Chile Nos MUSD	Planta Chile Mejillones MUSD	Planta Bélgica MUSD	Planta México MUSD	Planta Alemania MUSD	Otros MUSD	Eliminaciones MUSD	Total MUSD
Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total	306.697	80.201	156.590	126.209	17.909	6.426	-	694.032
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	119.700	162.905	677	54.299	295	960	(338.836)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	3.516	157	85	119	1	628	(3.366)	1.140
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	25	87	1	-	-	-	-	113
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	3.541	244	86	119	1	628	(3.366)	1.253
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(6.681)	(1.581)	(1.708)	(1.683)	-	(18)	3.140	(8.531)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	(106)	(2)	(1)	(1)	-	(37)	36	(111)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(1.153)	(12)	(8)	(1.078)	-	(3)	226	(2.028)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(7.940)	(1.595)	(1.717)	(2.762)	-	(58)	3.402	(10.670)
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(4.399)	(1.351)	(1.631)	(2.643)	1	570	36	(9.417)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(3.878)	(2.781)	(1.327)	(807)	(406)	(290)	32	(9.457)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	17.622	23.413	(315)	(9.920)	1.289	35.358	(24.712)	42.735
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	25.291	(25.291)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(4.840)	(6.328)	104	6.366	25	(2.391)	-	(7.064)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(35.176)	(156.986)	(53.085)	(148.574)	(1.358)	(27.489)	(844)	(423.512)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(249.100)	(1.799)	(1.052)	(378)	(369)	2.406	243.442	(6.850)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	186.422	119.501	58.497	155.357	(8)	29.139	(226.328)	322.580
Activos de los Segmentos, Total	1.251.273	538.087	377.178	372.530	40.277	1.189.649	(1.393.193)	2.375.801
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	855.221	(855.221)	-
Pasivos de los segmentos	1.078.414	316.962	263.328	278.784	12.390	82.417	(526.485)	1.505.810

b) Periodo anterior desde el 1 de enero al 31 de marzo de 2022.

Información General sobre Resultados, Activos y Pasivos periodo	Descripción del segmento							
	Planta Chile Nos MUSD	Planta Chile Mejillones MUSD	Planta Bélgica MUSD	Planta México MUSD	Planta Alemania MUSD	Otros MUSD	Eliminaciones MUSD	Total MUSD
Ingresos de las Actividades Ordinarias Procedentes de Clientes Externos, Total	170.131	76.812	94.850	92.785	15.379	3.624	-	453.581
Ingresos de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos, Total	73.432	17.620	1.221	27.901	16	914	(121.104)	-
Ingresos por Intereses, Total Segmentos	122	9	1	6	-	141	(160)	119
Otros Ingresos Financieros, Total Segmentos	-	4	-	-	-	-	-	4
Total Ingresos Financieros, Total Segmentos	122	13	1	6	2	141	(160)	123
Gastos por Intereses, Total Segmentos	(4.420)	(27)	(92)	(3)	-	(22)	160	(4.404)
Gastos por Interés Derecho de uso, Total Segmentos	-	(3)	(2)	(2)	(1)	(119)	36	(91)
Otros Gastos Financieros, Total Segmentos	(663)	(10)	(7)	(95)	-	(8)	-	(783)
Total Gastos Financieros, Total Segmentos	(5.083)	(40)	(101)	(100)	(1)	(149)	196	(5.278)
Ingresos Financieros, Neto, Total Segmentos	(4.961)	(27)	(100)	(94)	(1)	(8)	36	(5.155)
Depreciaciones y Amortizaciones, Total Segmentos	(4.161)	(3.181)	(643)	(820)	(1.498)	(319)	32	(10.590)
Ganancia (Pérdida) del Segmento sobre el que se Informa antes de impuesto a la renta, Total	12.223	7.285	1.128	8.212	(158)	27.154	(19.924)	35.920
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	-	-	-	-	-	16.587	(16.587)	-
(Gasto) Ingreso sobre Impuesto a la Renta, Total	(3.319)	(1.895)	(311)	(3.551)	(121)	(1.892)	-	(11.089)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(19.280)	9.234	4.262	(6.360)	3.204	(7.517)	31	(16.426)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(9.746)	(778)	(2.651)	(464)	(22)	1.602	5.000	(7.059)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(4.298)	(10.180)	(123)	4.981	(14)	58	(5.931)	(15.507)
Activos de los Segmentos, Total (*)	1.094.534	462.290	287.392	280.006	32.116	842.780	(1.024.225)	1.974.893
Inversiones en Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación (*)	-	-	-	-	-	683.266	(683.266)	-
Pasivos de los segmentos (*)	775.056	256.554	173.327	182.715	5.544	63.465	(328.985)	1.127.676

(*) Los saldos de estos rubros corresponden al 31 de diciembre de 2022

Conciliación Segmentos

Conciliación de Activos	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Conciliación de Activos Totales de los Segmentos	3.768.994	2.999.118
Conciliación de Otros Activos	(883.424)	(758.510)
Eliminación de las Cuentas por Cobrar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(509.769)	(265.715)
Total Activos	2.375.801	1.974.893

Conciliación de Pasivos	31-03-2023	31-12-2022
	MUSD	MUSD
Conciliación de Pasivos Totales de los Segmentos	2.032.295	1.456.661
Conciliación de Otros Pasivos	(11.388)	(41.666)
Eliminación de las Cuentas por Pagar de la Sede Corporativa a los Segmentos	(515.097)	(287.319)
Total Pasivos	1.505.810	1.127.676

Conciliaciones de los Ingresos de las Actividades Ordinarias del Segmentos	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Conciliación de Ingresos de las Actividades Ordinarias Totales de los Segmentos	1.032.868	574.685
Conciliación de Eliminación de las Actividades Ordinarias Entre Segmentos	(338.836)	(121.104)
Total Ingresos Ordinarios	694.032	453.581

Conciliación de Ganancia (Pérdida)	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Conciliación de Ganancia (Pérdida) Totales de los Segmentos	67.447	55.844
Conciliación de Eliminación de Ganancia (Pérdida) Entre Segmentos	(24.712)	(19.924)
Conciliación de Ganancia (Pérdida) antes de Impuesto	42.735	35.920

27. Información sobre ingresos y gastos no financieros.

CONCEPTO	ACUMULADO	
	01-01-2023	01-01-2022
	31-03-2023	31-03-2022
	MUSD	MUSD
Ventas de materiales y otros	652	586
Indemnizaciones operacionales	-	7.000
Otros resultados varios de operación	167	1.329
Otros ingresos, por función	819	8.915
Fletes internacionales por venta	(2.620)	(2.098)
Fletes nacionales por venta	(397)	(425)
Seguros por venta	(763)	(150)
Gastos de embarque por venta	(179)	(139)
Otros gastos por venta	(2.457)	(1.142)
Otros costos de distribución	(283)	(318)
Costos de distribución	(6.699)	(4.272)
Impuesto territorial y patentes comerciales	(760)	(710)
Gastos de viajes	(113)	(25)
Gastos generales	(2.852)	(2.064)
Gastos mantención	(307)	(437)
Remuneraciones fijas	(5.115)	(4.742)
Remuneraciones variables	(3.408)	(6.835)
Seguros	(847)	(765)
Servicios externos	(1.945)	(1.808)
Suscripciones	(214)	(178)
Otros gastos de administración	-	(2)
Gastos de administración	(15.561)	(17.566)
Mercadotecnia	(650)	(525)
Comisiones por ventas	(21)	(74)
Investigación y desarrollo	(465)	(358)
Otros gastos varios de operación	(1.065)	(596)
Otros gastos, por función	(2.201)	(1.553)
Pérdida por baja de activos fijos	(72)	(494)
Otras ganancias (pérdidas)	276	(79)
Otras ganancias (pérdidas)	204	(573)

28. Moneda extranjera.

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

Clase de activo	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	60.480	170.235
Dólares	52.796	164.640
Euros	1.301	1.184
Pesos chilenos	5.231	3.495
Pesos mexicanos	581	242
Otras monedas	571	674
Otros activos financieros corrientes	3.437	3.901
Dólares	3.437	3.709
Unidad de fomento (Chile)	-	192
Otros activos no financieros corrientes	8.675	7.516
Dólares	3.198	1.855
Euros	3.639	2.531
Pesos chilenos	1.830	3.122
Otras monedas	8	8
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	458.052	215.660
Dólares	323.794	148.816
Euros	1.468	52
Pesos chilenos	64.565	23.910
Pesos mexicanos	68.194	42.855
Otras monedas	28	20
Unidad de fomento (Chile)	3	3
Pesos colombianos	-	4
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	385	103
Dólares	385	103
Inventarios	1.181.637	961.044
Dólares	1.181.358	960.789
Pesos chilenos	279	255
Activos biológicos corrientes	790	590
Dólares	790	590
Activos por impuestos corrientes	37.144	18.745
Dólares	-	10
Euros	174	120
Pesos chilenos	23.483	9.907
Pesos mexicanos	13.487	8.708
Total activos corrientes	1.750.600	1.377.794

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

Clase de activo	31-03-2023 MUSD	31-12-2022 MUSD
Activos no corrientes		
Otros activos financieros no corrientes	58.864	24.951
Dólares	58.864	24.951
Otros activos no financieros no corrientes	1.373	1.372
Euros	1.085	1.106
Pesos chilenos	288	266
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	152	140
Pesos chilenos	111	102
Unidad de fomento (Chile)	41	38
Inventarios No Corrientes	75.977	78.529
Dólares	75.977	78.529
Activos intangibles distintos de la plusvalía	4.516	4.962
Dólares	4.485	4.929
Pesos chilenos	31	33
Propiedades plantas y equipos	465.034	466.744
Dólares	461.312	463.198
Pesos chilenos	3.722	3.546
Activos por derecho de uso	10.951	11.468
Dólares	3.918	3.623
Euros	28	36
Pesos chilenos	-	689
Unidad de fomento (Chile)	7.005	7.120
Activos por impuestos diferidos	8.334	8.933
Dólares	7.450	8.136
Pesos chilenos	872	791
Otras monedas	12	6
Total activos no corrientes	625.201	597.099
Total activos	2.375.801	1.974.893

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

Clase de pasivo	31-03-2023			31-12-2022		
	Hasta 90 días MUSD	91 días hasta 1 año MUSD	Total MUSD	Hasta 90 días MUSD	91 días hasta 1 año MUSD	Total MUSD
Pasivos corrientes						
Otros pasivos financieros corrientes	30.692	418.387	449.079	116.330	1.347	117.677
Dólares	25.544	418.166	443.710	62.883	190	63.073
Pesos chilenos	233	221	454	-	409	409
Pesos mexicanos	3.037	-	3.037	53.447	279	53.726
Unidad de fomento (Chile)	1.878	-	1.878	-	469	469
Pasivos por arrendamientos corrientes	556	1.670	2.226	622	1.869	2.491
Euros	30	90	120	41	125	166
Pesos chilenos	334	1.003	1.337	318	954	1.272
Pesos mexicanos	4	12	16	8	24	32
Unidad de fomento (Chile)	188	565	753	242	727	969
Otras monedas	-	-	-	13	39	52
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	446.403	-	446.403	447.385	-	447.385
Dólares	415.933	-	415.933	420.034	-	420.034
Euros	4.896	-	4.896	3.624	-	3.624
Pesos chilenos	16.951	-	16.951	16.809	-	16.809
Pesos mexicanos	8.428	-	8.428	6.709	-	6.709
Otras monedas	23	-	23	1	-	1
Unidad de fomento (Chile)	172	-	172	208	-	208
Pasivos por Impuestos corrientes	16.224	477	16.701	1.395	117	1.512
Dólares	4.988	114	5.102	1.392	-	1.392
Pesos chilenos	11.206	283	11.489	3	117	120
Otras monedas	30	80	110	-	-	-
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	11.188	10.005	21.193	15.668	7.277	22.945
Dólares	40	18	58	31	326	357
Euros	2.755	167	2.922	2.827	114	2.941
Pesos chilenos	7.630	9.510	17.140	12.076	6.815	18.891
Pesos mexicanos	708	274	982	646	-	646
Otras monedas	55	36	91	88	22	110
Otros pasivos no financieros corrientes	37.715	1.854	39.569	23.099	1.423	24.522
Dólares	37.075	-	37.075	22.928	-	22.928
Euros	640	-	640	171	-	171
Pesos chilenos	-	1.854	1.854	-	1.423	1.423
Total Pasivos corrientes	542.778	432.393	975.171	604.499	12.033	616.532

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

Clase de pasivo	31-03-2023				31-12-2022			
	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total	Más de 1 año hasta 3 años	Más de 3 años hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD	MUSD
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes	220.702	106.480	88.169	415.351	1.198	300.872	81.304	383.374
Dólares	380	190	-	570	380	190	1.198	1.768
Pesos chilenos	886	-	-	886	818	-	-	818
Pesos mexicanos	219.436	106.290	-	325.726	-	300.682	-	300.682
Unidad de fomento (Chile)	-	-	88.169	88.169	-	-	80.106	80.106
Pasivos por arrendamientos no corrientes	4.424	1.506	2.980	8.910	4.072	1.464	2.770	8.306
Euros	198	-	-	198	193	-	-	193
Pesos chilenos	1.967	-	-	1.967	1.922	160	-	2.082
Unidad de fomento (Chile)	2.259	1.506	2.980	6.745	1.957	1.304	2.770	6.031
Otras provisiones a largo plazo	494	-	-	494	656	-	-	656
Euros	494	-	-	494	656	-	-	656
Pasivo por impuestos diferidos	64.997	8.646	-	73.643	69.784	669	18.602	89.055
Dólares	64.997	8.646	-	73.643	69.784	669	18.602	89.055
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	1.413	5.715	25.113	32.241	1.405	5.615	22.733	29.753
Dólares	940	-	-	940	988	-	-	988
Euros	473	-	-	473	389	-	-	389
Pesos chilenos	-	5.678	25.113	30.791	-	5.615	22.733	28.348
Otras monedas	-	37	-	37	28	-	-	28
Total Pasivos no corrientes	292.030	122.347	116.262	530.639	77.115	308.620	125.409	511.144

29. Medio ambiente.

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

a) Al 31 de marzo de 2023.

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-03-2023 MUSD
Molymet	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	25
Molymet	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	12
Molymet	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	6.135
Molymet	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	700
Molymet	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	13
Molymet	Proyectos inversión	Programa retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	19
Molymet	Proyectos inversión	Mantenimiento mayor espesador II trat. Licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	44
Molymet	Proyectos inversión	Renovación planta Lavado de Gases N° 3	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	218
Molymet	Proyectos inversión	Sistema absorción de So2 de emergencia	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	808
Molymet	Proyectos inversión	Nueva Planta Acido N° 1	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	264
Molymet	Proyectos inversión	Neutralización en 2 etapas en Planta Licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	5
Molymet	Proyectos inversión	Costos MolymetNos reducción voluntaria emisiones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	123
Molymet	Proyectos inversión	Disminución consumo Amoniaco, Ácido Sulfúrico	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	163
Molymex S.A. de C.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	3
Molymex S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	12
Molymex S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	362
Molymex S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	73
Molymex S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	10
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nuevo lavador flujo radial	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	63
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo baterías UPS	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo equipos aire acondicionado	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	4
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nueva Torre Enfriamiento	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	6
Molymet Belgium N.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	38
Molymet Belgium N.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	46
Molymet Belgium N.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.218
Molymet Belgium N.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	107
Molynor	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	102
Molynor	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.662
Molynor	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	77
Molynor	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	61
Total					12.374

a) Al 31 de diciembre de 2022.

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-12-2022 MUSD
Molymet	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	66
Molymet	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	24
Molymet	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	23.263
Molymet	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	2.246
Molymet	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	177
Molymet	Proyectos inversión	Programa retiro y reemplazo de asbesto	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	293
Molymet	Proyectos inversión	Control emisiones amoniacaes en espesador tto lic	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	16
Molymet	Proyectos inversión	Mantenición mayor espesador II trat. Licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	4
Molymet	Proyectos inversión	Renovación planta Lavado de Gases N° 3	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	8.316
Molymet	Proyectos inversión	Renovación y racionalización instalaciones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	117
Molymet	Proyectos inversión	Disminución ruido área Planta Femo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1
Molymet	Proyectos inversión	Mantenición Mayor de Filtros Prensa DELKOR #3 Y #4	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	19
Molymet	Proyectos inversión	Reemplazo estanques exteriores planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	474
Molymet	Proyectos inversión	Bodega APR Hall laboratorio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	229
Molymet	Proyectos inversión	Reducción consumo amoniaco	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	93
Molymet	Proyectos inversión	Sistema absorción de So2 de emergencia	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	3.614
Molymet	Proyectos inversión	Nueva Planta Acido N° 1	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	6.173
Molymet	Proyectos inversión	Estacionamientos Planta Nos	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	85
Molymet	Proyectos inversión	Neutralización en 2 etapas en Planta Licores	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	203
Molymet	Proyectos inversión	Implementación monitoreo línea So2 Lavado Gases	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	12
Molymet	Proyectos inversión	Costos MolymetNos reducción voluntaria emisiones	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	204
Molymet	Proyectos inversión	Instalación planta paneles Fotovoltaicos	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	141
Molymet	Proyectos inversión	Disminución consumo Amoniaco, Ácido Sulfúrico	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	491
Molymet	Proyectos inversión	Optimización consumo agua potable baños y cocinas	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	17
Molymet	Proyectos inversión	Reemplazo estanques exteriores Planta ACC	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	2
Molymet	Proyectos inversión	Mantenición mayor Planta Lixi 2da Etapa	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	20
Molymex S.A. de C.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	43
Molymex S.A. de C.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	52
Molymex S.A. de C.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	1.992
Molymex S.A. de C.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	442
Molymex S.A. de C.V.	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	49
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	113
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Uso gas natural comprimido	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	460
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo intercambiador	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	349
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nuevo lavador flujo radial	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1.373
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reparación torres condensadoras	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	697
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación alimentador eléctrico respaldo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	93
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Reemplazo cimentaciones pozo	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	54
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos inversión	Instalación nueva Torre Enfriamiento	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	1.047
Subtotal					53.064

b) Al 31 de diciembre de 2022 (Continuación).

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual se efectuó (o efectuará) el desembolso del periodo)	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del periodo	Desembolso al 31-12-2022 USD
Molymet Belgium N.V.	Gestión ambiental	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gestión ambiental	117
Molymet Belgium N.V.	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	162
Molymet Belgium N.V.	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	5.039
Molymet Belgium N.V.	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	390
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Relighting Plan	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	49
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Mobile Dust Analyzer	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	30
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Desp EF-6300 upgrade	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	186
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Wet Gas Cleaning Plant	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	531
Molymet Belgium N.V.	Proyectos inversión	Windmill	Protección del medio ambiente	Proyectos inversión	640
Molynor	Monitoreos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Monitoreos	382
Molynor	Operaciones de equipos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Control de Emisiones	6.596
Molynor	Residuos	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Gastos para tratamiento de residuos	195
Molynor	Responsabilidad social	Gastos	Concepto fue reflejado como un gasto por la compañía	Responsabilidad social	154
Total					67.535

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

Compañía que efectúa el desembolso	Proyecto	Concepto por el cual efectuó (o efectuará) el desembolso del ejercicio	Clasificación del desembolso	Descripción de la partida desembolso del ejercicio	Fecha cierta o estimada en que los desembolsos a futuro serán efectuados, desembolsos del ejercicio	Desembolsos MUSD
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación de protección contra incendio	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	30-06-2023	18
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación nuevo Lavador Flujo Radial	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-05-2023	87
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Reemplazo baterías UPS	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	31-05-2023	78
Molymex S.A. de C.V.	Proyectos Inversión	Instalación Nueva Torre Enfriamiento	Protección del medio ambiente	Proyectos Inversión	30-09-2023	692
Total						875

30. Hechos ocurridos después de la fecha del balance.

Con fecha 27 de abril de 2023, la sociedad ha colocado en el mercado de México, dos líneas de bonos pagaderas en 2 y 6 años, por un total de 5.590 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$310 millones aproximadamente. Del total de los nuevos certificados emitidos, US\$190 millones aproximadamente son pagaderos a 2 años y los restantes US\$120 millones, a 6 años.

Sobre el particular, se informa que luego de la suscripción de los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), la tasa de interés anual all-in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 5,040% y de 5,925% para cada una de las líneas de dos y de seis años, respectivamente.

En relación con la Nota N° 19 de los Estados Financieros se informa la siguiente actualización posterior al cierre del Balance:

Durante el mes de febrero del año 2019, el Servicio de Administración Tributaria de México (“SAT”), notificó a MOLYMET S.A. de C.V. (“MOLYMET”) de una liquidación de impuestos, por el ejercicio tributario del año 2014. Los conceptos contenidos en dicha liquidación corresponden principalmente a Impuestos a la Renta y acreditación de ciertos gastos. El 22 de marzo de 2019 Molymex promovió un recurso de revocación en contra de la referida liquidación, el que fue resuelto durante el mes de abril de 2023 por el SAT en sentido de confirmar la liquidación. Sin perjuicio de lo anterior, las resoluciones serán nuevamente impugnadas ante el Tribunal de Justicia Administrativa correspondiente, dentro del mes de mayo de 2023. En opinión de la administración, no existe justificación legal alguna que sustente el cobro de dichos montos. Luego, considerando lo anteriormente expuesto y (i) que se impugnarán nuevamente las liquidaciones ante el Tribunal Federal de Justicia Administrativa; (ii) que las liquidaciones han sido discutidas en forma y plazo por la empresa, aportando antecedentes escritos; (iii) la evidente falta de sustento jurídico para el cobro de los impuestos contenidos en las liquidaciones se ha considerado no pertinente efectuar alguna provisión en razón de la liquidación de impuestos antes señalada.

En sesión de Directorio de Molibdenos y Metales S.A. celebrada el 23 de mayo de 2023, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo de director de la Sociedad, presentada por el señor Boris Buvinic Guerovich, la que se hará efectiva a contar del día 30 de mayo de 2023.

El Directorio, con fecha 23 de mayo de 2023, ha aprobado los presentes estados financieros y ha autorizado su divulgación.

Entre el 01 de abril de 2023 y la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados de Molibdenos y Metales S.A. no se han producido otros hechos significativos de carácter financieros o cualquier otra índole que pudieran afectar la situación financiera de la Sociedad en forma significativa.

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

**HECHOS RELEVANTES
CONSOLIDADOS
AL
31 DE MARZO DE 2023**

Hechos Relevantes desde el 1º de enero al 31 de marzo de 2023

- I. Con fecha 3 de enero de 2023 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo dispuesto en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted en carácter de Hecho Esencial lo siguiente:

Como es de su conocimiento, con fecha 15 de diciembre de 2021 se informó en carácter de Hecho Esencial que el Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N° 992, celebrada con fecha 14 de noviembre de 2021, acordó concurrir a un aumento de capital de su filial MolymetNos S.A. por la suma de hasta US\$180 millones, sujeto a la obtención de las autorizaciones pertinentes por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia (“SFC”), país en que la sociedad tenía emitidos bonos (“Bonos Colombia”), cuyo plazo de amortización final se encontraba pendiente a esa fecha.

La amortización final de los Bonos Colombia ocurrió en agosto de 2022, en virtud de lo cual la SFC procedió posteriormente, a la cancelación de la inscripción de Molibdenos y Metales S.A. en el Registro Nacional de Valores y Emisores (el “RNVE”) de la SFC, mediante la Resolución Número 1796 de fecha 12 de diciembre de 2022 de la referida SFC.

Habiéndose cancelado la inscripción de Molymet en el RNVE de la SFC, y encontrándose por tanto cumplida la condición establecida para suscribir el aumento de capital, con fecha de hoy, 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 esta fecha.

Molibdenos y Metales S.A., suscribió íntegramente el aumento de capital, por el monto de US\$180 millones antes indicado, suma que enterará y pagará mediante el aporte de activos, muebles e inmuebles, dedicados a la operación industrial de molibdeno, renio y actividades relacionadas y complementarias, ubicados en la zona de Nos, comuna de San Bernardo, provincia del Maipo, Región Metropolitana (los “Activos Industriales MMTNos”), más otros aportes en dinero en efectivo, dentro del plazo máximo de tres años desde la fecha de la Junta de Accionistas. La valorización de los activos aportados se hará de acuerdo a su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario, en tanto se trata de un proceso de modificación intragrupo de la estructura empresarial.

Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales MMTNos, como de otros activos, no tendrá efectos en el estado de resultado consolidado.

II. Con fecha 29 de marzo de 2023 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley N°18.045 y a lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión y debidamente facultado al efecto, comunico a usted en carácter de Hecho Esencial, que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°1.005, celebrada el 28 de marzo de 2023, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 18 de abril de 2023, a las 16:00 horas, a celebrarse en el Auditorio Edificio Administración MolyMetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo. Los accionistas podrán asistir de manera presencial o por video conferencia. Esta Junta tendrá por objeto pronunciarse sobre las siguientes materias:

1. Someter a aprobación la Memoria Anual, el Balance, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre 2022.
2. Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°93 de USD \$0,30 por acción, a ser pagado el 27 de abril de 2023, del cual se deducirá el dividendo provisorio N°92, pagado el día 22 de diciembre 2022.
3. Fijar la remuneración del Directorio.
4. Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
5. Designar los Auditores Externos para el periodo 2023.
6. Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2023.
7. Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
8. Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.
9. Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria, conforme a la Ley y al Estatuto Social.

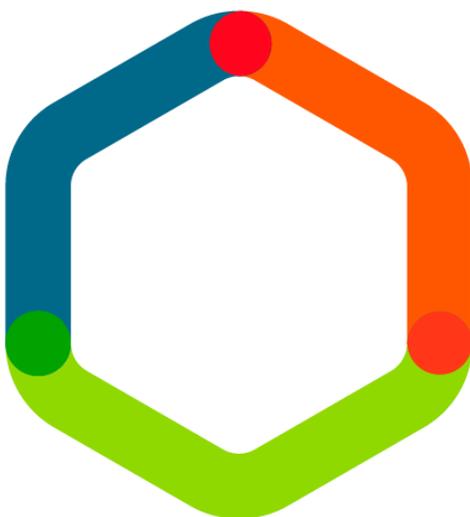
III. Con fecha 29 de marzo de 2023 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo dispuesto en el artículo N°9 e inciso segundo del artículo N°10 de Ley de Mercado de Valores, en la Norma de Carácter General N°30 y Circular N°660, ambas de la Comisión, y debidamente facultado al efecto, me permito informar a usted en carácter de Hecho Esencial lo siguiente:

El Directorio de la Sociedad, en Sesión Ordinaria N°1.005, celebrada el día 28 de marzo de 2023, acordó proponer a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el 18 de abril de 2023, pagar el dividendo definitivo N°93, ascendente a US\$ 0,30 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2022 y a ser pagado el día 27 de abril de 2023, mediante transferencia electrónica o en las oficinas de la Sociedad, calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana. Se hace presente que de los US\$ 0,30 propuestos a pagar como dividendo definitivo total, US\$ 0,10 fueron pagados en carácter de dividendo provisorio a los accionistas, con fecha 22 de diciembre de 2022.

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

- (a) Aquellos accionistas que deseen se les efectúe el pago de los dividendos respectivos en dólares, deberán solicitarlo por escrito a la Compañía (i) por medio de correo electrónico, dirigido a la casilla accionistas@molymet.cl o (ii) personalmente o a través de representante autorizado mediante poder otorgado ante notario, en las oficinas del Departamento de Acciones de la Compañía, ubicadas en Camino Nos a los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, en cualquier caso a más tardar el quinto día hábil anterior a la fecha establecida para el pago del respectivo dividendo, es decir, hasta el día 21 de abril de 2023. Estos accionistas recibirán el pago de los dividendos mediante su depósito en la cuenta corriente bancaria en dólares que hubiesen indicado en la comunicación respectiva o, a falta de esta indicación, mediante un cheque en dólares nominativo, a nombre del titular de las acciones, a contar del día de pago acordado por el Directorio, que podrá ser retirado entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en las oficinas del Departamento de Acciones de la Sociedad, ubicadas en calle Camino Nos a Los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana, previa identificación del accionista con su respectiva cédula de identidad. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de un representante deberán hacerlo mediante un poder otorgado ante notario. Se entenderá que aquellos accionistas que no soliciten el pago en dólares en la forma y oportunidad señaladas han optado irrevocablemente por recibir el pago en pesos; y
- (b) Aquellos accionistas que no hayan solicitado el pago en dólares o que deseen se les efectúe el pago de los dividendos en pesos, recibirán el pago en su equivalente en moneda nacional, según el valor en pesos del dólar observado del día 21 de abril de 2023, mediante la emisión de cheque nominativo, a nombre del titular de las acciones, a partir de la fecha de pago acordada por el Directorio, entre las 09:00 horas y las 17:00 horas en las oficinas de la sociedad, ubicadas en Camino Nos a los Morros N°66, comuna de San Bernardo, Región Metropolitana. Sin perjuicio de lo anterior, a aquellos accionistas que así lo hubiesen solicitado, por medio de correo electrónico a accionistas@molymet.cl se les depositarán los dividendos en la cuenta corriente que hubiesen indicado, todo ello, el mismo día fijado para el pago por el Directorio. Los accionistas que deseen hacer el cobro a través de un representante deberán hacerlo mediante poder otorgado ante notario.

Tendrán derecho a este dividendo los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas al cierre del día 21 de abril de 2023.



MOLIBDENOS Y METALES S.A.

**ANÁLISIS RAZONADO
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2023**

ÍNDICE

	Pág.
I. RESUMEN EJECUTIVO.....	3
II. ACERCA DE MOLYMET.....	5
III. RESULTADOS	
i. Análisis Estado de Resultado Consolidado	8
ii. Análisis de Segmentos de Operación.....	9
IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET	
1. Activos.....	11
2. Pasivos.....	11
3. Patrimonio.....	12
4. Covenants.....	12
5. Ratios e Indicadores Financieros.....	13
6. Liquidez y Solvencia.....	15
7. Perfil Financiero.....	16
8. Valor Libro y Valor Económico de los activos.....	16
V. FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO.....	17
VI. HECHOS ESENCIALES.....	18
VII. GESTION DEL RIESGO.....	20

I. RESUMEN EJECUTIVO

Al 31 de marzo de 2023, el EBITDA alcanzó los US\$ 61,83 millones, un aumento de 22,53% respecto al cierre de marzo de 2022, que fue de US\$ 50,46 millones. La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de marzo de 2023 fue de US\$ 35,36 millones, mayor a los US\$ 24,48 millones del mismo periodo del año 2022. Lo anterior es explicado principalmente por mayores 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\$ 19,07 por libra a marzo de 2022 a US\$ 32,95 por libra a marzo de 2023, lo que significó un aumento de 72,78%.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a marzo de 2023, alcanzó los 27,60 millones de libras, comparado con los 28,00 millones de libras a marzo de 2022, lo que representa una disminución de 1,43%.

A marzo de 2023, la deuda neta es de US\$ 741,65 millones, un aumento con respecto a los US\$ 301,96 millones al cierre del año 2022. Este valor es mayor al observado en los últimos periodos, como efecto puntual del aumento histórico en el precio del molibdeno que se dio durante el primer trimestre de 2023. Por lo mismo, se espera que en el mediano plazo este valor vuelva a valores cercanos a los niveles históricos.

Al 31 de marzo de 2023, el nivel de liquidez de la compañía alcanzó los US\$ 122,78 millones, lo que representa una disminución de US\$ 76,31 millones respecto al cierre del año 2022, debido principalmente al flujo operacional negativo en este periodo, derivado del aumento en el precio del molibdeno, y al pago del Bono Molymet 13 por US\$ 80 millones, lo que fue compensado en parte por la emisión de PAEs de corto plazo por US\$ 405 millones.

Al cierre marzo de 2023, Molymet mantiene su condición de Investment Grade en el mercado internacional obtenida el año 2007.

Durante 2023, 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. S&P Global Ratings ratificó la clasificación de Molymet en escala internacional de BBB-.

Con respecto a los covenants de la deuda vigente, éstos se cumplen al cierre de marzo de 2023.

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 18 de abril de 2023, se acordó distribuir el dividendo definitivo N°93 con cargo a las utilidades del ejercicio 2022, por un total de US\$ 0,30 por acción, de los cuales US\$ 0,10 dólares por acción fueron pagados en diciembre de 2022 como dividendo provisorio. El día 27 de abril de 2023 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.

En 2023, el Directorio de la compañía presentó la nueva Visión de Molymet para definir y consolidar el rumbo de la empresa para los próximos años: “Ser líderes en los mercados del Molibdeno, Renio y de otros metales estratégicos, a través de la permanente creación de valor sostenible para todos sus grupos de interés, impulsando un proceso continuo de innovación y avanzando en una diversificación afín a su negocio y propósito”. Esta nueva Visión emerge desde el propósito de Molymet, con lo que se mantiene la coherencia y consistencia con el trabajo realizado en los últimos años.

Molymet se encuentra abocado al desarrollo y puesta en marcha de una nueva Estrategia de Sostenibilidad que, además de cumplir permanentemente con la normativa legal, permita asegurar la continuidad operacional y consolidar el vínculo con la comunidad, el medio ambiente y grupos de interés en general. Adicionalmente, en abril de 2023 fue lanzado nuestro quinto Reporte de Sostenibilidad, correspondiente al periodo 2022, el cual se encuentra publicado en nuestra página web: www.molymet.com.

Año a año, Molymet participa activamente en mediciones independientes para potenciar sus estrategias respondiendo a los más altos estándares e índices globales en la industria. En este contexto, el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI por sus siglas en inglés), que evalúa la sostenibilidad de miles de compañías cotizadas en las principales bolsas mundiales, ratificó a Molymet como una de las empresas más sostenibles de la industria de los metales y la minería a nivel global, posicionándose dentro del 10% de las empresas mejor evaluadas del rubro. Esta calificación es el resultado de años de trabajo y refleja el alto nivel de compromiso de la compañía en materia ambiental, social y de gobierno corporativo.

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.

Con fecha 27 de abril de 2023, Molymet colocó en el mercado mexicano dos bonos, a 2 y 6 años, por un total de 5.590 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 309 millones. Ambas emisiones fueron evaluadas con clasificación local AAA por Fitch Ratings y HR Ratings. Se suscribieron los respectivos instrumentos de cobertura (cross currency swap), en dólares de los Estados Unidos de América, quedando los bonos emitidos por US\$ 189,47 millones a un plazo de 2 años a una tasa anual en dólares de 5,040% y los restantes US\$ 119,77 millones a 6 años, a una tasa anual en dólares de 5,925%.

II. ACERCA DE MOLYMET

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

El Molibdeno es usado principalmente en aleaciones especiales de aceros, donde mejora significativamente la dureza, la resistencia a las altas temperaturas y la corrosión, aumenta la durabilidad y mejora la eficiencia de la maquinaria. También existen usos del molibdeno en fertilizantes, catalizadores, lubricantes, entre otros. Los productos de molibdeno más relevantes son: óxido de molibdeno grado técnico, ferromolibdeno, dimolibdato de amonio, óxido de molibdeno grado puro y molibdeno metálico. Dentro de sus procesos, Molymet recupera subproductos del procesamiento 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 tecnológica, tanto con productos de molibdeno como de renio. Asimismo, su extensa presencia internacional le ha permitido conseguir una mayor integración con los mercados, sus proveedores y sus clientes.

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

Al cierre de marzo de 2023, la capacidad total de procesamiento de Molymet es de 207 millones de libras anuales, que se compara con un consumo mundial aproximado de 614 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 2015, el de Codelco por 3 años a partir del año 2021, y el de Rio Tinto Commercial Americas que se renueva anualmente.

Con fecha 29 de mayo de 2019, el Directorio de Molymet aprobó la inversión necesaria para la modernización de ciertas instalaciones de la planta de 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, comenzando el 2021, 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. A marzo de 2023, este proyecto tiene un avance físico de 57%.

¹ Corresponden a libras de molibdeno contenido.

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

Plantas productivas y oficinas comerciales al 31 de marzo de 2023:



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

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

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

De esta manera, logró desarrollar un proceso cuya solicitud de patente de invención fue publicada el 09 de marzo de 2017, por la Organización Mundial de la Propiedad Intelectual bajo el número de publicación internacional WO2017/035675 A1, para el proceso de remoción de arsénico desde materiales que lo contienen. La patente ya fue otorgada en Chile, EE.UU., Canadá, China, Namibia y Australia. La solicitud avanza normalmente en otros países.

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

La filial Molymet Belgium ingresó el año 2016 la solicitud PCT WO2017/202909 A1. Esta patente hace referencia al proceso que presenta modificaciones desarrolladas por Molymet a los hornos de tostación multipisos para mejorar la eficiencia en el proceso de tostación. La solicitud fue otorgada en Bélgica en agosto de 2018, en la Unión Europea, China y España en 2020, en EE.UU., en Chile en 2021, y en Corea en 2022; y se encuentra en tramitación normal en otros países. Así mismo, esta filial ingresó la solicitud PCT WO2021122912 A1, que describe un método para reducir impurezas de cobre en óxido de molibdeno grado técnico. La solicitud se encuentra en trámite en la Unión Europea, EE.UU, Canadá, China y Corea. De acuerdo con las leyes belgas, la filial Molymet Belgium obtiene beneficios tributarios al ser otorgadas las patentes.

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.

III. RESULTADOS.

i. Análisis Estado de Resultado Consolidado

Millones de USD	Marzo 2022	Marzo 2023	Variación Mar. 2022 / Mar. 2023	
			MM US\$	%
Ingresos Ordinarios, Total	453,58	694,03	240,45	53,01%
Costo de Ventas	-397,86	-618,22	-220,36	55,39%
Ganancia bruta	55,72	75,81	20,09	36,06%
Otros costos y gastos de operación	-23,96	-24,26	-0,30	1,25%
Otros Ingresos por función	8,91	0,82	-8,09	-90,80%
Ingresos Financieros	0,12	1,25	1,13	↑
Costos Financieros	-5,28	-10,67	-5,39	↑
Diferencia de cambio	0,41	-0,22	-0,63	↓
Impuestos	-11,09	-7,06	4,03	-36,34%
Utilidad del Ejercicio	24,83	35,67	10,84	43,66%
Utilidad atribuible a participaciones minoritarias	0,35	0,31	-0,04	-11,43%
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	24,48	35,36	10,88	44,44%
EBITDA	50,46	61,83	11,37	22,53%

Al cierre de marzo de 2023, los ingresos ordinarios acumulados fueron de US\$ 694,03 millones, lo que representa un aumento de 53,01% respecto a los US\$ 453,58 millones obtenidos al cierre de marzo de 2022.

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

Con respecto al precio internacional del óxido de molibdeno, en el promedio del año varió de US\$ 19,07 por libra a marzo de 2022 a US\$ 32,95 por libra a marzo de 2023, lo que significó un aumento de 72,78%.

El volumen de productos de molibdeno vendido por Molymet en todas sus modalidades a marzo de 2023, alcanzó los 27,60 millones de libras, comparado con los 28,00 millones de libras a marzo de 2022, lo que representa una disminución de 1,43%.

Los costos de venta consolidados al 31 de marzo de 2023 alcanzaron los US\$ 618,22 millones, representando un aumento de 55,39% con respecto de los US\$ 397,86 millones registrados al cierre de marzo de 2022.

Al 31 de marzo de 2023, la ganancia bruta alcanzó los US\$ 75,81 millones, lo cual representa un aumento de 36,06% respecto a los US\$ 55,72 millones que se registraron al cierre de marzo de 2022, debido principalmente a mayores márgenes de comercialización. Es importante destacar que Molymet mantiene una base estable de clientes de mediano y largo plazo para sus líneas de negocio de Maquila, Venta Propia y Renio.

Al cierre de marzo de 2023, los otros costos y gastos de operación alcanzaron los US\$ 24,26 millones, lo que representa un aumento de 1,25% respecto a los US\$ 23,96 millones a marzo de 2022.

A marzo de 2023, el resultado financiero, que corresponde a la diferencia entre los egresos e ingresos financieros, alcanzó los US\$ 9,42 millones negativos, mientras que este resultado al cierre de marzo de 2022 fue de US\$ 5,16 millones negativos.

Con respecto a los impuestos, éstos tuvieron un efecto negativo de US\$ 7,06 millones al cierre de marzo de 2023, lo que representa una disminución de US\$ 4,03 millones respecto al efecto negativo por impuesto de US\$ 11,09 millones del mismo período del año 2022.

Al 31 de marzo de 2023, el EBITDA alcanzó los US\$ 61,83 millones, un aumento de 22,53% respecto al mismo ejercicio de 2022, que fue de US\$ 50,46 millones. Esto se debe principalmente al aumento en la ganancia bruta al cierre del período por US\$ 20,09 millones respecto a marzo de 2022.

La utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 de marzo de 2023 fue de US\$ 35,36 millones, un aumento en comparación con los resultados obtenidos al cierre de marzo de 2022 por US\$ 24,48 millones. Esta diferencia se origina principalmente por una mayor ganancia bruta al cierre de marzo de 2023, con respecto al mismo periodo del año anterior, por US\$ 20,09 millones.

ii. Análisis de Segmentos de Operación

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

Molibdenos y Metales S.A. (Corporativo) tuvo una ganancia bruta, al 31 de marzo de 2023, de US\$ 33,79 millones, comparada con los US\$ 23,05 millones al cierre de marzo de 2022. El ingreso por venta a marzo de 2023 fue de US\$ 392,73 millones, comparado con los US\$ 220,64 millones del mismo periodo de 2022. A su vez, los costos de venta al cierre de marzo de 2023 llegaron a US\$ 358,94 millones, mientras que a marzo de 2022 fueron de US\$ 197,59 millones.

MolymetNos S.A. (Planta Nos, Chile) tuvo una ganancia bruta, al 31 de marzo de 2023, de US\$ 10,19 millones, comparada con los US\$ 11,76 millones al cierre de marzo de 2022. El ingreso por venta al cierre de marzo de 2023 fue de US\$ 33,66 millones, mientras que a marzo de 2022 fue de US\$ 22,92 millones. A su vez, los costos de venta al cierre de marzo de 2023 llegaron a US\$ 23,47 millones, comparado con los US\$ 11,16 millones del mismo periodo de 2022.

Molymex S.A. de C.V. (Planta México) tuvo una pérdida bruta de US\$ 4,10 millones a marzo de 2023, a diferencia de los US\$ 9,28 millones obtenidos en el mismo periodo de 2022. El ingreso por venta a marzo de 2023 fue de US\$ 180,51 millones comparado con los US\$ 120,69 millones del mismo periodo de 2022. A su vez, los costos de venta a marzo de 2023 llegaron a US\$ 184,61 millones, mientras que en el mismo periodo del año 2022 alcanzaron los US\$ 111,41 millones.

Molymet Belgium NV (Planta Bélgica) tuvo como ganancia bruta, al 31 de marzo de 2023, de US\$ 4,26 millones, comparada con los US\$ 4,06 millones alcanzados en el mismo ejercicio en 2022. Los ingresos por venta al cierre de marzo de 2023 alcanzaron los US\$ 157,27 millones, en comparación con los US\$ 96,07 millones del mismo ejercicio del año 2022. Los costos de venta al cierre de marzo de 2023 fueron US\$ 153,01 millones, mientras que en marzo de 2022 llegaron a los US\$ 92,02 millones.

Complejo Industrial Molynor S.A. (Planta Mejillones, Chile) tuvo una ganancia bruta de US\$ 27,37 millones al 31 de marzo de 2023, comparada con los US\$ 9,32 millones del mismo periodo de 2022. El ingreso por venta al cierre de marzo de 2023 fue de US\$ 243,11 millones, en comparación con los US\$ 94,43 millones del periodo anterior. A su vez, los costos de venta al cierre de marzo de 2023 llegaron a US\$ 215,74 millones, a diferencia de los US\$ 85,11 millones alcanzados en el mismo periodo de 2022.

Molymet Germany GMBH (Planta Alemania) tuvo una ganancia bruta de US\$ 1,62 millones al 31 de marzo de 2023, a diferencia de los US\$ 0,43 millones obtenidos al cierre de marzo de 2022. Los ingresos por venta acumulados a marzo de 2023 alcanzaron los US\$ 18,20 millones, mientras que al mismo periodo de 2022 fueron de US\$ 15,39 millones. A su vez, los costos de venta a marzo de 2023 llegaron a US\$ 16,58 millones, a diferencia de los US\$ 14,96 millones a marzo de 2022.

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

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

Este segmento presentó a marzo de 2023 una ganancia bruta de US\$ 2,68 millones, un aumento en comparación con la pérdida bruta de US\$ 2,19 millones registrada en el mismo periodo de 2022.

IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO DE MOLYMET

Millones de USD	Diciembre 2022	Marzo 2023	Variación Dic. 2022 / Mar. 2023	
			MM US\$	%
Activo Corriente	1.377,79	1.750,60	372,81	27,06%
Activo No Corriente	597,10	625,20	28,10	4,71%
Total, Activos	1.974,89	2.375,80	400,91	20,30%
Pasivos Corrientes	616,53	975,17	358,64	58,17%
Pasivos No Corrientes	511,14	530,64	19,50	3,82%
Patrimonio Neto	847,22	869,99	22,77	2,69%
Total, Pasivos y Patrimonio	1.974,89	2.375,80	400,91	20,30%

1. Activos

Al 31 de marzo de 2023, los activos totales de la compañía presentan un aumento de US\$ 400,91 millones respecto al cierre de diciembre de 2022. Esto se debe principalmente a:

Los activos corrientes aumentaron, al 31 de marzo de 2023, en US\$ 372,81 millones con respecto al cierre de diciembre de 2022. Esto se generó principalmente por el aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes por US\$ 242,39 millones, en inventarios corrientes por US\$ 220,59 millones y en activos por impuestos corrientes por US\$ 18,40 millones, compensado en parte por la disminución en efectivo y equivalentes al efectivo por US\$ 109,76 millones.

Los activos no corrientes presentan un aumento, a marzo de 2023, de US\$ 28,10 millones con respecto a diciembre de 2022, explicados principalmente por el aumento en otros activos financieros no corrientes por US\$ 33,91 millones, lo que fue en parte compensado por la disminución en inventarios no corrientes por US\$ 2,55 millones y en propiedades, planta y equipo por US\$ 1,71 millones.

2. Pasivos

Al cierre de marzo de 2023, el total de pasivos corrientes y no corrientes de la compañía aumentó en US\$ 378,14 millones respecto a diciembre de 2022. Esto se debe principalmente a:

Los pasivos corrientes aumentaron, a marzo de 2023, en US\$ 358,64 millones con respecto al cierre de 2022, explicado principalmente por el aumento en otros pasivos financieros corrientes por US\$ 331,40 millones, en pasivos por impuestos corrientes por US\$ 15,19 millones y en otros pasivos no financieros corrientes por US\$ 15,05 millones.

Los pasivos no corrientes aumentaron, a marzo de 2023, en US\$ 19,50 millones con respecto al cierre de 2022, explicado principalmente por el aumento en otros pasivos financieros no corrientes por US\$ 31,98 millones y en provisiones no corrientes por beneficios a empleados por US\$ 2,49 millones, lo que fue compensado en parte por la disminución en pasivo por impuestos diferidos por US\$ 15,41 millones.

3. Patrimonio

El patrimonio neto, al cierre de marzo de 2023, registró un aumento de US\$ 22,77 millones con respecto al cierre de diciembre de 2022, explicado principalmente por un aumento en ganancias acumuladas por US\$ 21,21 millones y en otras reservas por US\$ 1,45 millones.

4. Covenants

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

Acreeedores	Covenant	Condición	31/12/2022	31/03/2023	Vigencia
Bonos: Chile - México	Patrimonio Mínimo (MM US\$)	≥ 300	847	870	01/06/2028
Bonos: Chile - México	EBITDA / Gastos Financieros Netos	$\geq 5,00$	9,01	7,92	01/06/2028
Bonos: Chile - México	Nivel de Endeudamiento	$\leq 1,75$	0,55	0,62	01/06/2028

Al 31 de marzo de 2023, los covenants se cumplen.

5. Ratios e Indicadores Financieros

A continuación, se presentan los principales Ratios financieros al 31 de marzo de 2023:

Índice	Diciembre 2022	Marzo 2023	Variación % Dic. 2022 / Mar. 2023
Deuda Neta / EBITDA	1,63	3,76	↑
Razón de endeudamiento ¹	1,33	1,73	30,08%
% Pasivo Corto Plazo	54,67%	64,76%	18,46%
% Pasivo Largo Plazo	45,33%	35,24%	-22,26%
EBITDA / Gastos Financieros ²	7,50	5,79	-22,80%
Liquidez Corriente ³	2,23	1,80	-19,28%
Razón ácida ⁴	0,68	0,58	-14,71%

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

² Corresponde al EBITDA dividido por los gastos financieros.

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

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

Con respecto a los ratios anteriores, podemos señalar que:

- i. Deuda Neta / EBITDA: aumentó entre marzo de 2023 y diciembre de 2022, alcanzando un valor de 3,76 veces. Lo anterior se debe a que la deuda neta aumentó un 145,61% respecto al cierre de 2022, mientras que el EBITDA anualizado aumentó un 6,12%. Este valor es mayor al observado en los últimos periodos, como efecto puntual del alza en el precio del molibdeno que se dio durante el primer trimestre de 2023. Por lo mismo, se espera que en el mediano plazo este valor vuelva a valores cercanos a los niveles históricos.
- ii. Razón de endeudamiento: aumentó respecto de diciembre de 2022, alcanzando a marzo de 2023 un valor de 1,73 veces. Lo anterior se debe principalmente a que el incremento en los pasivos totales fue mayor al aumento en el patrimonio total.
- iii. % Pasivo Corto Plazo: aumentó de un 54,67% a diciembre 2022 a un 64,76% a marzo de 2023, debido a que los pasivos corrientes aumentaron en un 58,17%, mientras que los pasivos no corrientes aumentaron en un 3,81%.
- iv. % Pasivo Largo Plazo: disminuyó de un 45,33% a diciembre 2022 a un 35,24% a marzo de 2023, por el menor aumento que tuvieron los pasivos de largo plazo respecto al de los pasivos corrientes.
- v. EBITDA / Gastos Financieros: disminuyó en un 22,80%, pasando de 7,50 veces al cierre de diciembre de 2022 a 5,79 veces a marzo de 2023, debido a que los gastos financieros aumentaron en mayor medida que el EBITDA.
- vi. Liquidez corriente: al cierre de marzo de 2023 alcanzó un valor de 1,80 veces, disminuyendo en un 19,28% respecto de las 2,23 veces del cierre del año 2022. Lo anterior se explica por un mayor incremento proporcional de los pasivos corrientes, respecto al aumento de los activos corrientes.

- vii. Razón Ácida: disminuyó, pasando de 0,68 veces al cierre de diciembre de 2022 a 0,58 veces a marzo de 2023, debido principalmente a un menor aumento proporcional en activos corrientes respecto a los pasivos corrientes, junto con un incremento en inventarios corrientes por US\$ 220,59 millones.

A continuación, se presentan los principales Indicadores Financieros al 31 de marzo de 2023:

Índice	Marzo 2022	Marzo 2023
Rentabilidad del Patrimonio ¹	12,57%	11,92%
Rentabilidad del Activo ²	6,32%	4,86%
Rentabilidad Activo Operacional ³	17,11%	16,59%
Utilidad por Acción (USD x Acción) ⁴	0,75	0,76

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

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

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

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

*Anualizado: Hace referencia a los últimos 12 meses.

Con respecto a los indicadores anteriores, podemos señalar que:

- i. Rentabilidad del Patrimonio: Disminuyó desde 12,57% al cierre de marzo de 2022 a 11,92% a marzo de 2023. La variación se debió a que el patrimonio promedio de los últimos dos periodos aumentó en US\$ 50,64 millones con respecto a marzo de 2022, mientras que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet anualizada al 31 marzo de 2023 fue de US\$ 100,66 millones, representando un aumento de 0,83 millones con respecto a la utilidad anualizada de US\$ 99,83 millones obtenida a marzo de 2022.
- ii. Rentabilidad del Activo: Disminuyó desde 6,32% al cierre de marzo de 2022 a 4,86% a marzo de 2023. La variación se debió a que los activos promedio de los últimos dos periodos aumentaron en US\$ 491,53 millones con respecto a marzo de 2022, mientras que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet anualizada al 31 marzo de 2023 fue de US\$ 100,66 millones, representando un aumento de 0,83 millones con respecto a la utilidad anualizada de US\$ 99,83 millones obtenida a marzo de 2022.
- iii. Rentabilidad Activo Operacional: Disminuyó desde 17,11% al cierre de marzo de 2022 a 16,59% a marzo de 2023. La variación se debió a que los activos no corrientes promedio de los últimos dos periodos aumentaron en US\$ 23,29 millones con respecto a marzo de 2022, mientras que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet anualizada al 31 marzo de 2023 fue de US\$ 100,66 millones, representando un aumento de 0,83 millones con respecto a la utilidad anualizada de US\$ 99,83 millones obtenida a marzo de 2022.
- iv. Utilidad por Acción (USD x Acción): Aumentó desde 0,75 dólares por acción al cierre de marzo de 2022 a 0,76 dólares por acción a marzo de 2023, debido principalmente a que la utilidad atribuible a los accionistas de Molymet al 31 marzo de 2023 fue de US\$ 100,66 millones, representando un aumento de 0,83 millones con respecto a la utilidad anualizada de US\$ 99,83 millones obtenida a marzo de 2022.

6. Liquidez y Solvencia

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

La deuda consolidada a marzo de 2023 alcanzó los US\$ 864,43 millones, mayor a la mantenida a diciembre de 2022 por US\$ 501,05 millones. Lo anterior se explica principalmente por el aumento de la deuda de corto plazo (PAEs), como efecto del incremento en las necesidades de caja generado por el alza de 53,33% en el precio promedio del molibdeno entre el cuarto trimestre de 2022 y el primer trimestre de 2023.

A su vez, Molymet disminuyó su caja de US\$ 199,09 millones a diciembre de 2022 a US\$ 122,78 millones a marzo de 2023, lo que se explica principalmente por el flujo operacional negativo de US\$ 423,51 millones y el pago de deuda por US\$ 80 millones, lo que fue compensado por la contratación de PAEs por US\$ 405 millones. El flujo operacional negativo se produjo, casi en su totalidad, por el aumento en el precio del molibdeno durante el primer trimestre de 2023.

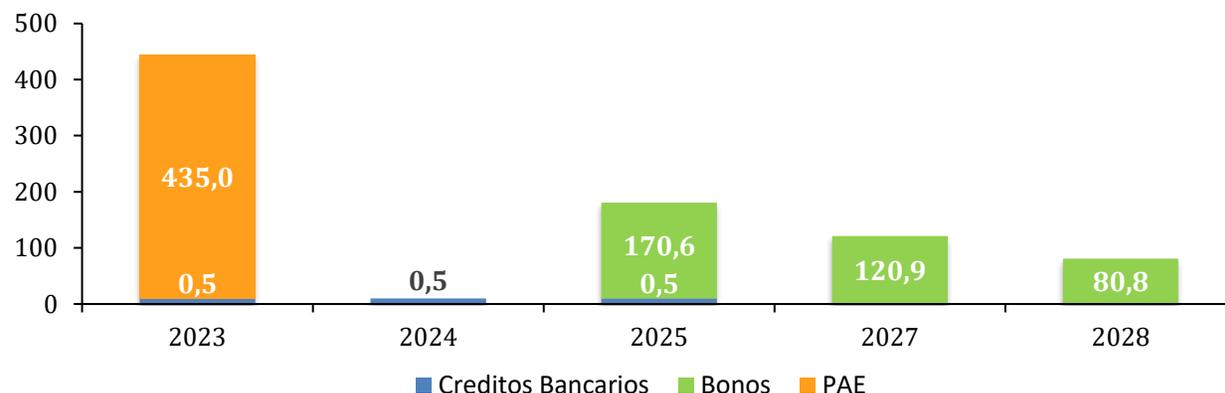
La deuda neta consolidada a marzo de 2023 aumentó en US\$ 439,69 millones, pasando de US\$ 301,96 millones en diciembre de 2022 a US\$ 741,65 millones en marzo de 2023. Esto se debe principalmente a que la deuda aumentó en un 72,52%, mientras que la caja consolidada disminuyó en 38,33%.

Con fecha 27 de abril de 2023, Molymet colocó en el mercado mexicano dos bonos, a 2 y 6 años, por un total de 5.590 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$ 309 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\$ 189,47 millones a un plazo de 2 años a una tasa anual en dólares de 5,040% y los restantes US\$ 119,77 millones a 6 años, a una tasa anual en dólares de 5,925%.

En cuanto a las actividades financieras de las demás filiales que Molymet consolida, es importante mencionar que entre enero y marzo de 2023, de los US\$ 405 millones en créditos PAE que se suscribieron a nivel consolidado, US\$ 120 millones fueron tomados a nombre de Complejo Industrial Molynor S.A. También se renovó un PAE por US\$ 30 millones a nombre de esta misma filial. Cabe señalar que la mayoría del financiamiento del grupo es obtenido por la matriz, Molibdenos y Metales S.A.

7. Perfil Financiero

A continuación, se presenta el perfil de vencimientos de la compañía al cierre de marzo de 2023 (en USD millones):



8. Valor Libro y Valor Económico de los Activos

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

Como se indica en las notas a los Estados Financieros que se adjuntan, los depósitos a plazo se encuentran valorizados al costo de la inversión más reajustes e intereses devengados al 31 de marzo de 2023, valorización que no excede al valor del mercado.

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

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

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

V. FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Millones de USD	Marzo 2022	Marzo 2023	Variación Mar. 2022 / Mar. 2023	
			MM US\$	%
Flujos de Efectivo de actividades de Operación	-16,43	-423,51	-407,08	↓
Flujos de Efectivo de actividades de Inversión	-7,06	-6,85	0,21	2,97%
Flujos de Efectivo de actividades de Financiamiento	-15,51	322,58	338,09	↑
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,20	-1,98	-2,17	↓
Variación Neta final de Flujo de Efectivo	-38,80	-109,76	-70,96	↓

Las actividades de operación generaron, a marzo de 2023, un flujo negativo de US\$ 423,51 millones, lo que representa una disminución de US\$ 407,08 millones respecto al mismo periodo de 2022. Esto se explica principalmente por mayores pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios por US\$ 592,66 millones y mayores impuestos a las ganancias pagados por actividades de operación por US\$ 9,24 millones, lo que fue en parte compensado por mayores cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios por US\$ 197,87 millones.

Las actividades de inversión generaron, a marzo 2023, un flujo negativo de US\$ 6,85 millones, lo que representa una variación positiva de US\$ 0,21 millones respecto al cierre de marzo de 2022. Esto se explica por mayores intereses recibidos por actividades de inversión por US\$ 0,78 millones, compensado en parte por mayores inversiones en propiedades, planta y equipos por US\$ 0,38 millones.

Las actividades de financiamiento generaron, a marzo de 2023, un flujo positivo de US\$ 322,58 millones, lo que representa una variación positiva de US\$ 338,09 millones respecto a diciembre de 2022. Esta variación se generó por mayores importes procedentes de préstamos de corto plazo por US\$ 405,00 millones, lo que fue compensado en parte por un mayor reembolso de préstamos por US\$ 70,00 millones.

El flujo de efectivo neto de la sociedad generado hasta marzo de 2023 alcanzó los US\$ 109,76 millones negativos, US\$ 70,96 millones menor respecto al mismo ejercicio del 2022, lo que se explica principalmente por el mayor flujo negativo de operación, compensado en parte por el mayor flujo positivo de financiamiento.

VI. HECHOS ESENCIALES

Hechos esenciales al 31 de marzo de 2023:

1. 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. Habiéndose cancelado la inscripción de Molymet en el RNVE de la SFC, y encontrándose por tanto cumplida la condición establecida para suscribir el aumento de capital de su filial MolymetNos S.A. por hasta US\$ 180 millones acordado con fecha 15 de diciembre de 2021, 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, dedicados a la operación industrial de molibdeno, renio y actividades relacionadas y complementarias, ubicados en la zona de Nos, comuna de San Bernardo, provincia del Maipo, Región Metropolitana, más otros aportes en dinero en efectivo, dentro del plazo máximo de tres años desde la fecha de la Junta de Accionistas. La valorización de los activos aportados se hará de acuerdo con su valor tributario, según se indica en el artículo 64 del Código Tributario, en tanto se trata de un proceso de modificación intragrupo de la estructura empresarial. Atendido a que la sociedad MolymetNos S.A. es directamente propiedad de Molymet en un 99%, el aporte a la mencionada filial, tanto de los Activos Industriales de MolymetNos, como de otros activos, no tendrá efectos en los estados financieros consolidados.
2. Con fecha 29 de marzo de 2023 se informó en carácter de hecho esencial, en virtud de lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo N°10 de la Ley N°18.045 y a lo señalado en la Norma de Carácter General N°30 de la Comisión y debidamente facultado al efecto, lo siguiente:

Que el Directorio de la Sociedad, en Sesión N°1.005, celebrada el 28 de marzo de 2023, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A., a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 18 de abril de 2023, a las 16:00 horas, por video conferencia o en el Auditorio Edificio Administración MolymetNos, ubicado en Camino Peñuelas N°0258, Nos, comuna de San Bernardo, con el objeto de pronunciarse sobre las siguientes materias

 - a) Someter a aprobación la Memoria Anual, el Balance, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre 2022.
 - b) Someter a aprobación el pago del Dividendo Definitivo N°93 de US\$ 0,30 por acción, a ser pagado el 27 de abril de 2023, del cual se deducirá el dividendo provisorio N°92, pagado el día 22 de diciembre 2022.
 - c) Fijar la remuneración del Directorio.
 - d) Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
 - e) Designar los Auditores Externos para el periodo 2023.
 - f) Designar los Clasificadores de Riesgo para el periodo 2023.
 - g) Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
 - h) Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.
 - i) Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria, conforme a la Ley y al Estatuto Social.

Hechos esenciales posteriores al 31 de marzo de 2023:

1. Con fecha 27 de abril de 2023, se informó en carácter de hecho esencial lo siguiente: La Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México ("CNBV"), con fecha 15 de abril de 2023, autorizó la actualización de la inscripción preventiva de los certificados bursátiles de largo plazo a ser emitidos al amparo del Programa, otorgada en junio de 2021 por un monto total de hasta seis mil millones de pesos mexicanos, para llevar a un monto total autorizado con carácter revolvente de hasta doce mil millones de pesos mexicanos, o su equivalente en unidades de inversión o dólares de los E.U.A. Con motivo de lo anterior, Molymet solicitó a la CNBV, entre otras cosas: (i) autorizar la publicación y difusión de los suplementos, el documento con información clave para la inversión y los avisos de oferta correspondientes a los certificados bursátiles objeto de la tercera y la cuarta emisión al amparo del Programa, bajo la modalidad de vasos comunicantes, por un monto conjunto de hasta seis mil millones de pesos mexicanos, equivalentes aproximadamente a US\$ 330 millones; y (ii) otorgar a la Emisora el número de inscripción en el RNV de la tercera y cuarta emisión.
El día 26 de abril de 2023, Molymet recibió Oficio de Difusión emitido por la CNBV, en que se autorizó la difusión de los suplementos informativos al prospecto de colocación, correspondientes a la tercera y cuarta emisiones de certificados bursátiles, identificados con la clave de pizarra "Molymet 23" y "Molymet 23-2" respectivamente.
2. Con fecha 28 de abril de 2023, con motivo del proceso de colocación de bonos de Molibdenos y Metales S.A. en el mercado mexicano, según se ha informado en los Hechos Esenciales de fecha 25 de junio de 2021 y 27 de abril de 2023, y de conformidad a lo señalado en la Circular N°1072 de la Comisión para el Mercado Financiero, la sociedad ha colocado en el mercado de México, dos líneas de bonos pagaderas en 2 y 6 años, por un total de 5.590 millones de pesos mexicanos, equivalentes a US\$310 millones aproximadamente. Del total de los nuevos certificados emitidos, US\$190 millones aproximadamente son pagaderos a 2 años y los restantes US\$120 millones, a 6 años.
3. Con fecha 11 de mayo de 2023 se informó de la suscripción de los instrumentos de cobertura (cross currency swap) correspondientes a los bonos colocados en el mercado mexicano en abril de 2023. La tasa de interés anual all-in de dichos bonos, en dólares de los Estados Unidos de América, es de 5,040% y de 5,925% para cada una de las líneas de dos y de seis años, respectivamente.
4. Con fecha 23 de mayo de 2023, el Directorio tomó conocimiento de la renuncia al cargo de director de la Sociedad presentada por el señor Boris Buvinic Guerovich, la que se hará efectiva a contar del 30 de mayo de 2023. A partir de esa fecha, sin perjuicio de la facultad del Directorio de designar un reemplazante en la oportunidad que estime conveniente, éste quedará compuesto por las siguientes personas, quienes se desempeñarán en sus cargos hasta la siguiente Junta Ordinaria de Accionistas, en la se procederá a la renovación total del directorio: Eduardo Guilisasti Gana, Karlheinz Wex, Raúl Álamos Letelier, Hernán Cheyre Valenzuela, Luis Felipe Cerón Cerón, Juan Manuel Gutiérrez Philippi, José Miguel Barriga Gianoli, Nicolás Anastassiou Rojas y Wolfgang Köck.
5. El Directorio, con fecha 23 de mayo de 2023, ha aprobado el presente Análisis Razonado y ha autorizado su divulgación.

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

VII. GESTIÓN DEL RIESGO

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

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

- **Riesgo de Mercado:**

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

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

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

Competencia en los mercados en que Molymet participa.

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

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

- **Riesgo Financiero.**

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

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

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

Riesgo de crédito.

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

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

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

Riesgo de liquidez.

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

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

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

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

El 99,85% de la deuda de la empresa está expresada en moneda funcional, es decir, dólar americano.

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

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

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

Riesgo de tipo de cambio.

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

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

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

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

- **Riesgo Operacional.**

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

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

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

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

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

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

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

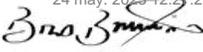
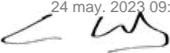
Molymet mantiene proactivas relaciones con las comunidades vecinas e instituciones que la representan, realizando permanentemente proyectos de RSE que van en directo beneficio de la comunidad vecina organizada.



DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RUT : 93.628.000-5
Razón Social : MOLIBDENOS Y METALES S.A.

En sesión de Directorio de fecha 23 de mayo de 2023, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y se declaran responsables respecto a la veracidad de la información incorporada en el presente informe, referido a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2023, de acuerdo al siguiente detalle:

		CONSOLIDADO	
Estado de Situación Financiera		X	
Estado de Resultados Integrales		X	
Estado de Flujo Efectivo		X	
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto		X	
Notas Explicativas a los estados financieros		X	
Análisis Razonado		X	
Hechos Relevantes		X	
<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>	<u>R.U.T.</u>	<u>Firma</u>
Eduardo Guilisasti Gana	Presidente	6.290.361-9	 25 may. 2023 14:55:22 GMT-4
Karlheinz Wex	Vice-Presidente	48.213.498-K	No emitido
Raúl Álamos Letelier	Director	5.545.475-2	No emitido
Nicolás Anastassiou Rojas	Director	13.922.548-1	 24 may. 2023 09:51:57 GMT-4
José Miguel Barriga Gianoli	Director	6.978.911-0	 24 may. 2023 12:27:21 GMT-4
Boris Buvinic Guerovich	Director	8.245.774-7	 24 may. 2023 09:41:28 GMT-4
Luis Felipe Cerón Cerón	Director	6.375.799-3	 24 may. 2023 18:39:26 GMT-4
Hernán Cheyre Valenzuela	Director	6.375.408-0	 24 may. 2023 11:46:20 GMT-4
Juan Manuel Gutiérrez Philippi	Director	6.626.824-1	 24 may. 2023 09:44:03 GMT-4
Wolfgang Koeck	Director	48.215.938-9	No emitido
John Graell Moore	Presidente Ejecutivo	6.153.784-8	 24 may. 2023 10:12:55 GMT-4