

ALBEMARLE LIMITADA Y SUBSIDIARIA

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2023

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estados consolidados de situación financiera
Estados consolidados de resultados integrales
Estados consolidados de cambios en el patrimonio
Estados consolidados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados

MUS\$- Miles de dólares estadounidenses





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 17 de mayo de 2024

Señores Socios
Albemarle Limitada

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Albemarle Limitada y subsidiaria, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Albemarle Limitada y subsidiaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes, para nuestras auditorías de los estados financieros consolidados, se nos requiere ser independientes de Albemarle Limitada y subsidiaria y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.



Santiago, 17 de mayo de 2024
Albemarle Limitada
2

Al preparar y presentar los estados financieros consolidados, se requiere que la Administración evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Albemarle Limitada y subsidiaria para continuar como una empresa en marcha en un futuro previsible.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas debido a fraude o error y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa si, individualmente, o de manera agregada, podría influir el juicio que un usuario razonable realiza en base a estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, en base a pruebas, de evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Albemarle Limitada y subsidiaria. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración y evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Albemarle Limitada y subsidiaria para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

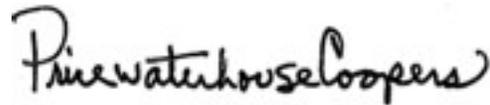


Santiago, 17 de mayo de 2024
Albemarle Limitada
3

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

DocuSigned by:

5C2853C6DC264A1...
Juan Carlos Pitta De C.
RUT: 14.709.125-7



ALBEMARLE LIMITADA Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas N°	31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	7	1.710.027	1.557.178
Derechos de uso	9	79.281	32.833
Activos intangibles	7	15.719	14.463
Otros activos financieros	8	18.776	14.869
Total activos no corrientes		1.823.803	1.619.343
ACTIVOS CORRIENTES			
Inventarios	10	320.409	227.655
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11	7.093	13.929
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12	199.007	234.193
Otros activos financieros	8	26.549	20.271
Efectivo y equivalentes al efectivo	14	12.172	39.616
Total activos corrientes		565.230	535.664
TOTAL DE ACTIVOS		2.389.033	2.155.007

Las notas N°s 1 a 24 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ALBEMARLE LIMITADA Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de dólares estadounidenses)

PASIVOS	Notas	31.12.2023	31.12.2022
	N°	MUS\$	MUS\$
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12	424.955	424.532
Pasivos financieros por arrendamiento	9	68.030	7.174
Pasivo por impuestos diferidos	13	188.259	124.424
Beneficios a los empleados	17	15.420	14.065
Provisiones	18	199.019	102.800
Total pasivos no corrientes		895.683	672.995
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	19	385.058	476.882
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12	5.520	5.117
Pasivo por impuestos corrientes	13	17.791	2.308
Pasivos financieros por arrendamiento	9	18.644	25.363
Beneficios a los empleados	17	19.346	18.122
Total pasivos corrientes		446.359	527.792
Total pasivos		1.342.042	1.200.787
PATRIMONIO			
Capital pagado		123.052	123.052
Reservas	16	(1.918)	(595)
Resultados acumulados		925.855	831.761
Patrimonio atribuible a los controladores		1.046.989	954.218
Participaciones no controladoras		2	2
Total Patrimonio		1.046.991	954.220
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		2.389.033	2.155.007

Las notas N°s 1 a 24 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ALBEMARLE LIMITADA Y SUBSIDIARIA**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**
(En miles de dólares estadounidenses)

	Notas	2023	2022
	N°	MUS\$	MUS\$
Ingresos ordinarios	20	1.677.928	1.145.282
Costo de ventas	10	(1.277.413)	(958.813)
Ganancia bruta		400.515	186.469
Otros gastos	21	(178.575)	(94.494)
Diferencias de cambio		(10.665)	(13.811)
Gastos financieros	22	(9.840)	(12.418)
Ganancia antes de impuesto a la renta		201.435	65.746
Impuesto a la renta	13	(107.341)	(32.095)
Ganancia del ejercicio		94.094	33.651
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados:			
(Pérdidas) Ganancias actuariales por planes de beneficios a los empleados		(1.812)	(1.736)
Impuesto a las ganancias relativo a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados	13	489	469
Resultado integral del ejercicio		92.771	32.384
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		92.771	32.384
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Resultado integral total		92.771	32.384

Las notas N°s 1 a 24 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ALBEMARLE LIMITADA Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(En miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados	Participaciones no controladas	Total
	N°	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo al 1 de enero de 2023		123.052	(595)	831.761	2	954.220
Ganancia del ejercicio		-	-	94.094	-	94.094
Otros resultados integrales		-	(1.323)	-	-	(1.323)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	16	<u>123.052</u>	<u>(1.918)</u>	<u>923.821</u>	<u>2</u>	<u>1.046.991</u>
Saldo al 1 de enero de 2022		123.052	672	798.110	2	921.836
Ganancia del ejercicio		-	-	33.651	-	33.651
Otros resultados integrales		-	(1.267)	-	-	(1.267)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	16	<u>123.052</u>	<u>(595)</u>	<u>831.761</u>	<u>2</u>	<u>954.220</u>

Las notas N°s 1 a 24 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ALBEMARLE LIMITADA Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Cifra en miles de dólares estadounidenses)

	Notas N°	2023 MUS\$	2022 MUS\$
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION			
Ganancia del ejercicio		94.094	33.651
Ajustes por conciliación de la ganancia del ejercicio con los flujos provenientes de la operación;			
Gasto por impuesto a la renta diferido	13	63.835	17.171
Gasto por depreciación y amortización		118.864	112.564
Gasto por amortización de intangibles		795	563
Castigos de propiedad. planta y equipos		2.511	1.548
(Aumento)/Disminución de activos que afecten el flujo de efectivo Inventarios		(92.754)	(84.749)
Cuentas por cobrar de origen comercial		6.836	(4.208)
Activos por impuestos corrientes		(15.483)	9.273
Cuentas por cobrar entidades relacionadas		35.186	(226.653)
Otros activos		(56.633)	(15.396)
Aumento/(Disminución) de pasivos que afecten el flujo de efectivo Cuentas por pagar de origen comercial		(91.824)	341.832
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		403	(326)
Provisiones		96.219	56.216
Otros pasivos		2.579	7.476
Otros		(969)	(3.306)
Flujos de efectivo netos provenientes de actividades de operación		<u>163.659</u>	<u>245.656</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
Incorporación de propiedad. planta y equipo		(255.751)	(220.072)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>(255.751)</u>	<u>(220.072)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Incremento en cuentas por pagar a empresas relacionadas		423	14.480
Intereses por arrendamiento financiero		54.137	(21.996)
Flujos de efectivo netos provenientes de actividades de financiamiento		<u>54.560</u>	<u>(7.516)</u>
VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(37.532)	18.068
Variación de tipo de cambio efectivo y equivalentes al efectivo		10.088	10.025
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. SALDO INICIAL		<u>39.616</u>	<u>11.523</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. SALDO FINAL		<u><u>12.172</u></u>	<u><u>39.616</u></u>

Las notas N°s 1 a 24 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ALBEMARLE LIMITADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

CONTENIDO.....	1
1. Información general	3
2. Resumen de las principales políticas contables aplicadas.....	4
3. Políticas contables significativas.....	5
4. Nuevos pronunciamientos contables.....	15
5. Gestión de riesgos financieros	17
6. Revelaciones de las estimaciones y los supuestos que la Administración ha realizado al aplicar las políticas contables de la Sociedad	19
7. Propiedad, planta y equipos e Intangibles.....	20
8. Otros activos corrientes y no corrientes	24
9. Arrendamientos	24
10. Inventarios.....	25
11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	27
12. Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	29
13. Impuesto a la renta	31
14. Efectivo y equivalentes al efectivo	33
15. Instrumentos financieros	34
16. Información a revelar sobre patrimonio neto	36
17. Beneficios a los empleados	37
18. Provisiones no corrientes	38
19. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.....	38
20. Ingresos ordinarios	38
21. Otros gastos.....	39
22. Gastos financieros	39
23. Contingencias.....	39
24. Hechos posteriores	43

ALBEMARLE LIMITADA Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 Y 2022
(En miles de dólares estadounidenses - MUS\$)

1. Información general

Albemarle Limitada (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad que se rige por las disposiciones de las leyes de la República de Chile. Fue constituida el 13 de agosto de 1980 bajo el nombre de Sociedad Chilena de Litio Ltda., por el notario público Sr. Raúl Undurraga Laso.

Por medio de escritura pública de fecha 01 de noviembre de 2017 la Sociedad cambió de razón social a Albemarle Limitada.

Su domicilio se encuentra ubicado en Apoquindo 2730, Torre 1 Piso 10 Comuna de las Condes, ciudad de Santiago.

Descripción del negocio

El objeto de la Sociedad es la exploración del Salar de Atacama respecto del litio que este contenga, junto con la producción y comercialización de los productos y subproductos del litio hasta cuatrocientos sesenta y dos mil toneladas métricas de litio equivalente. A esto se debe agregar la comercialización de los productos de magnesio y otras sales potásicas.

La operación primaria se concentra en el Salar de Atacama, lugar en donde se realiza la extracción de la salmuera desde el subsuelo, la cual pasa por un sistema de piscinas donde van decantando los distintos minerales obtenidos desde la misma, los cuales posteriormente son enviados a la planta ubicada en el Sector La Negra, en donde se realiza el proceso de transformación y la obtención del litio.

Los aportes de capital de la Sociedad se encuentran amparados por un contrato de inversión extranjera de acuerdo con la Ley N° 20.848.

Acuerdo con Corfo

Hasta diciembre de 2016, la Sociedad operó bajo un Convenio Básico suscrito en 1980 con la Corporación de Fomento de La Producción (Corfo), el cual le otorgó los derechos para explotación, producción y venta de litio o productos de litio en cualquiera de sus formas hasta agotar la cuota de 200.000 toneladas métricas de litio metálico equivalente. Desde esa fecha en adelante, la Comisión Chilena de Energía Nuclear (CCHEN) ha autorizado todas las actividades de venta relacionadas a productos de litio. En virtud del Anexo de Convenio Básico suscrito con Corfo y que entró en vigencia el 30 de diciembre de 2016, la Sociedad se encuentra autorizada para explotar, procesar y vender hasta 262.132 toneladas métricas de litio metálico equivalente, adicionales a la cuota original, la cual puede aumentar a 34.776 toneladas adicionales si la

Sociedad desarrolla o adopta la tecnología para producir hidróxido de litio. Adicionalmente, de acuerdo al Anexo, la Sociedad asume diversos compromisos, tales como la construcción de una nueva planta o capacidad para aumentar la producción de carbonato de litio grado batería; el pago de comisiones a Corfo por las ventas de los productos asociados a la nueva cuota, cuyo porcentaje es ascendente conforme a precio de venta por tonelada; el aporte económico permanente a entidades sin fines de lucro para la investigación y el desarrollo de tecnologías asociadas al uso de sales de litio, energía solar, o minería no metálica; el respeto a los convenios con las comunidades aledañas a la faena de la Sociedad y a la Resolución de Calificación Ambiental; la venta a precios preferentes a productores de valor agregado que se instalen en Chile; entre otras obligaciones y compromisos.

En febrero de 2016, Albemarle Limitada (ex Rockwood Litio LIMITADA) firmó un Memorándum de Entendimiento con Corfo con el objetivo de modificar dicho Convenio Básico y así poder ampliar la cuota de litio metálico equivalente autorizada, incrementar la producción y extender así la vida del proyecto.

Con fecha 25 de noviembre de 2016, la Sociedad suscribió un Anexo al Convenio Básico (el Anexo) con Corfo para aumentar la cuota de explotación, producción y venta. Anexo que entró en vigencia el 30 de diciembre del mismo año luego de la toma de razón por parte de la Contraloría General de la República de la resolución de Corfo que aprobaba el Anexo, y de que la CCHEN emitiera con fecha 22 de noviembre de 2016, su resolución aprobando el aumento de la nueva cuota.

2. Resumen de las principales políticas contables aplicadas

Los presentes estados financieros consolidados se presentan en miles de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Albemarle Limitada y subsidiaria, y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Estos estados financieros consolidados reflejan fielmente la situación financiera de Albemarle Limitada y subsidiaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

La Administración de Albemarle Limitada es responsable de la información contenida en estos estados financieros consolidados.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados, en conformidad con las NIIF, requiere el uso de estimaciones y supuestos por parte de la Administración de la Sociedad. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones a la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados. Sin embargo, es posible que acontecimientos en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría, conforme a lo establecido en NIC 8, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros. El detalle de las estimaciones y criterios contables significativos se detallan en la Nota 6.

De acuerdo a los procedimientos establecidos por la Sociedad, los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados con fecha 30 de abril de 2024

3. Políticas contables significativas

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2023, y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios presentados en estos estados financieros consolidados.

(a) Períodos cubiertos - Los presentes estados financieros consolidados de Albemarle Limitada comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(b) Bases de preparación - Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” (o “IFRS” en inglés), y representan la adopción integral explícita y sin reserva de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

Por lo general, el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independiente si este precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valorización. La Sociedad considera las características de los activos y pasivos si los participantes del mercado toman esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y/o revelación en estos estados financieros es determinado de dicha forma, excepto por las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor de mercado, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto de realización de NIC 2 o el valor de uso de NIC 36.

(c) Principios de consolidación - Subsidiarias - Las subsidiarias son todas las entidades (incluyendo las entidades estructuradas) sobre las cuales Albemarle Limitada, tiene control. Albemarle Limitada controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derechos, a rendimientos variables debido a su involucramiento en la entidad y tiene la facultad de afectar esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias son consolidadas en su totalidad desde la fecha en que el control es transferido a la Sociedad. Son desconsolidadas desde la fecha en que el control termina.

La Sociedad utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios.

Las transacciones intercompañía, los saldos y ganancias no realizadas en transacciones entre la subsidiaria y Albemarle Limitada son eliminados. Las pérdidas no realizadas también son eliminadas a menos que la transacción proporcione evidencia de un deterioro del activo transferido.

Las participaciones no controladoras en los resultados y en el capital de las subsidiarias se presentan de forma separada en el estado consolidado de resultados integrales, en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y en el estado consolidado de situación financiera.

Con fecha 01 de febrero de 2017, la Sociedad compró el 99.9% de Sales de Magnesio Limitada, mantenida hasta esa fecha como un negocio conjunto, tomando así el control de la Compañía y pasando a ser subsidiaria de Albemarle Limitada incluida en los presentes estados financieros consolidados. Esta compañía se encuentra ubicada en Apoquindo 2730, Torre 1 Piso 10 Comuna de las Condes, Santiago, y sus operaciones están ubicadas en el centro logístico Baquedano, ubicado en Ruta B-365, KM 5.5 Baquedano, Sierra Gorda, II Región.

(d) Moneda - La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el dólar estadounidense.

Con fecha 22 de febrero de 2009, la Sociedad fue autorizada por las autoridades fiscales a través de Resolución Exenta N° 22 del Servicio de Impuestos Internos para mantener sus registros contables en dólares de Estados Unidos de Norteamérica.

Las transacciones en una moneda distinta de la moneda funcional se consideran transacciones en “moneda extranjera” y se contabilizan en moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se han convertido a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la reconversión se han incluido en las utilidades o pérdidas netas del año dentro del rubro “Diferencias de cambio”. Los tipos de cambio vigentes a las fechas de cierre de los estados financieros de pesos chilenos y unidades de fomento son los siguientes:

	31.12.2023	31.12.2022
Pesos chilenos	\$877.12	\$855.86
Unidad de fomento (pesos chilenos)	\$36.789.36	\$35.110.98

(e) Arrendamientos

▪ **Activos por derechos de uso:**

La Sociedad reconoce los activos por derechos de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derechos de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan por cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamientos. El costo de los activos por derechos de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. A menos que la Sociedad esté razonablemente segura de obtener la propiedad del activo arrendado al final del plazo del arrendamiento, los activos reconocidos por derechos de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto de su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso están sujetos a deterioro de acuerdo a la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

- Pasivos de arrendamiento:

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Sociedad reconoce los pasivos por arrendamientos medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento (que no hayan sido pagados a dicha fecha). Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluidos los pagos en esencia fijos) menos los incentivos de arrendamiento por cobrar, los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar como garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento incluyen también el precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad está razonablemente segura de ejercerla y los pagos de penalizaciones por rescindir (terminar) un contrato de arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Sociedad ejercerá la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gasto en el período en el que se produce el evento o condición que desencadena el pago. Al calcular el valor presente de los pagos del arrendamiento, la Sociedad utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no se puede determinar fácilmente. Después de la fecha de inicio, el saldo de pasivos por arrendamientos se incrementará para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamientos se vuelve a medir si existe una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento fijo en la sustancia o un cambio en la evaluación para comprar el activo subyacente.

- Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor:

La Sociedad aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a los arrendamientos que poseen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos a partir de la fecha de inicio y no contienen una opción de compra. También aplica el arrendamiento de exenciones de reconocimiento de activos de bajo valor (es decir, cuando el activo subyacente se sitúe por debajo de USD\$5.000). Los pagos de arrendamiento en arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

- Juicios significativos en la determinación del plazo de arrendamiento de los contratos con opciones de renovación:

La Sociedad determina el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable del arrendamiento, junto con los periodos cubiertos por una opción para extender el arrendamiento si es razonablemente seguro que se ejerza, o cualquier periodo cubierto por una opción para rescindir el arrendamiento, si es razonablemente cierto que no se ejerza. La Sociedad tiene la opción, bajo algunos de sus arrendamientos, de arrendar los activos por plazos adicionales. La Sociedad aplica su juicio al evaluar si es razonablemente seguro ejercer la opción de renovación. Es decir, considera todos los factores relevantes que crean un incentivo económico para que ejerza la renovación. Después de la fecha de inicio, la Sociedad reevalúa el plazo del arrendamiento si existe un evento o cambio significativo en las circunstancias que están bajo su control y afectan su capacidad para ejercer (o no ejercer) la opción de renovar.

La Compañía aplica la tasa incremental de financiamiento promedio ponderada indicada por el Grupo.

(f) Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna NIIF y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación, y la Sociedad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en las cuentas de los resultados integrales.

(g) Propiedad, planta y equipo - Los bienes de propiedad, planta y equipo son registrados al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista, y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta.

Adicionalmente, se considera como costo de los elementos de propiedad, planta y equipo, los costos por intereses del financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son activados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados integrales del ejercicio en que se producen. Cabe señalar, que algunos elementos de propiedad, planta y equipo de la Sociedad requieren revisiones periódicas. En este sentido, los elementos objeto de sustitución son reconocidos separadamente del resto del activo y con un nivel de desagregación que permita amortizarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(h) Depreciación - Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual esperado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

El método de depreciación, el valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo se revisan anualmente. La depreciación comienza cuando los activos están en

condiciones de uso. La referida vida útil no excede el plazo para la extracción del volumen de litio metálico concesionado a la Sociedad en el Salar de Atacama.

(i) Vida útil económica de activos- La vida útil de los bienes de propiedad planta y equipos que son utilizadas para propósitos del cálculo de la depreciación es determinada en base a estudios técnicos preparados por especialistas internos. Adicionalmente, se utilizan estos estudios para las nuevas adquisiciones de bienes de propiedades, planta y equipo, o cuando existen indicadores que las vidas útiles estos bienes deben ser cambiados.

La vida útil utilizada en la determinación de la depreciación es la siguiente:

- Edificios e instalaciones: entre 5 a 25 años.
- Maquinarias, equipos y otros equipos: entre 3 a 25 años.
- Reservas mineras: se amortizan de acuerdo con el método de unidad de producción en consideración a los permisos de extracción vigentes.

(j) Activos intangibles distintos a la plusvalía: Los activos intangibles son medidos al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. La amortización de los activos intangibles distintos a la plusvalía es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes que componen el rubro, considerando el valor residual estimado de éstos.

Para los activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía evaluar la existencia de cualquier deterioro, y procede a ajustar el valor de los activos a su valor recuperable.

(k) Activos financieros - En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido:

- costo amortizado.
- a valor razonable con cambios en otro resultado integral o.
- a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados o en otros resultados integrales. Para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para negociar, esto dependerá de, si la Sociedad ha tomado la decisión irrevocable al momento del reconocimiento inicial, de registrar la inversión a valor razonable a través de otros resultados integrales.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Reconocimiento y baja - Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, siendo esta la fecha en que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

Medición - Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Después del reconocimiento inicial se miden considerando lo siguiente:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
- Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.
- Inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral: Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar – Se reconocen inicialmente al monto de la contraprestación que es incondicional, a menos que contengan componentes financieros significativos cuando se reconocen a su valor razonable. Posteriormente se valúan a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos y al valor actual de las cuentas por cobrar, menos provisión por pérdidas (deterioro). Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance los que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

Método de la tasa de interés efectiva - Corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos netos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos e ingresos recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo.

Deterioro de activos financieros – La provisión para pérdidas para activos financieros se basa en supuestos sobre el riesgo de incumplimiento y tasas de pérdida esperada. La Sociedad utiliza el juicio al realizar estos supuestos y al seleccionar los datos para el cálculo del deterioro, basándose en la información histórica y en las condiciones existentes del mercado, así como en las estimaciones futuras al final de cada periodo de reporte. Se evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus activos financieros. La metodología de deterioro aplicada depende de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar, la Sociedad aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

Las pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar y activos por contratos se presentan como pérdidas por deterioro netas dentro del resultado operativo. Las recuperaciones posteriores de importes previamente cancelados se acreditan contra la misma línea.

(l) Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican ya sea como pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados o como medidos a costo amortizado.

- Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados - Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable con cambios en resultados cuando éstos sean mantenidos para negociación o sean designados a valor razonable con cambios en resultados.
- Pasivos financieros a costo amortizado - Los pasivos financieros a costo amortizado, incluyendo los préstamos, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

Método de tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

Los préstamos financieros se presentan a valor neto, es decir, rebajando los gastos asociados a su emisión.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros únicamente cuando las obligaciones son pagadas, canceladas o expiran.

(m) Inventario - Las existencias mantenidas por la Sociedad incluyen la salmuera en piscinas, productos en proceso y productos terminados derivados del procesamiento de las sales extraídas desde el Salar de Atacama. Las existencias están valorizadas al costo, el cual no supera su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el valor estimado de venta del

inventario menos todos los costos de producción faltantes y los costos necesarios para realizar la venta.

Las existencias de materiales, repuestos e insumos están valorizadas al costo, el cual no supera el valor neto de realización. La Sociedad ha constituido provisiones de materiales y repuestos en base a la antigüedad de sus movimientos.

(n) Estado de flujos de efectivo - Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Sociedad ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, cuotas de fondos mutuos y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables y que tienen un bajo riesgo de cambios en su valor y con un vencimiento original de hasta tres meses. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

(o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos: La Sociedad calcula su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los impuestos diferidos originados por las diferencias temporarias existentes entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con el método del pasivo, utilizando las tasas fiscales que se espera estén en vigencia al momento de liquidar el pasivo o realizar el activo respectivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la cuenta de resultados del estado de resultados integrales o directamente en las cuentas de patrimonio del estado de situación financiera, según corresponda.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente en la medida que sea probable que se disponga de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

(p) Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o constructiva) como resultado de un evento pasado, es probable que la Sociedad tenga que cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que conllevan la obligación. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dichos flujos (cuando el efecto del valor temporal del dinero es significativo).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es prácticamente seguro que se recibirá el reembolso y se puede medir de forma fiable el importe del activo.

(q) Beneficios al personal - Las condiciones de empleo estipulan el pago de una indemnización por años de servicio cuando un contrato de trabajo llega a su fin. Normalmente esto corresponde a la proporción de un mes por cada año de servicio y a base del nivel de sueldo final. Este beneficio ha sido definido como un beneficio de largo plazo.

Los principales factores considerados para el cálculo del valor actuarial de la provisión de indemnización por años de servicio son la rotación de personal, tasa de descuento anual, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros y la mortalidad de los trabajadores considerados en este beneficio. Dicha expectativa, al igual que los supuestos, son establecidos en conjunto con un actuario externo a la Sociedad.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en Otros resultados integrales en el ejercicio en que ocurren.

(r) Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes - Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Sociedad, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

La Sociedad no registra activos contingentes, salvo aquellos que deriven de contratos de carácter oneroso, los cuales se registran como provisión y son revisados a la fecha de cada estado de situación financiera para ajustarlos de forma tal que reflejen la mejor estimación.

(s) Provisiones por costos de desmantelamiento y restauración - Surge una obligación de incurrir en costos de desmantelamiento y restauración cuando se produce una alteración ambiental causada por el desarrollo o producción en curso de una propiedad minera.

Los costos de desarme de una planta u otra obra, descontados a su valor actual neto, se provisionan y capitalizan al inicio de cada proyecto, tan pronto como se origina la obligación de incurrir en dichos costos. Estos costos de desmantelamiento se debitan contra resultado durante la vida de la concesión, por medio de la depreciación del activo y la amortización o el descuento en la provisión. La depreciación se incluye en los costos de operación, mientras que la amortización se incluye como costo de financiamiento.

Las provisiones para desmantelamiento y restauración se registran a valor presente en el momento que la obligación es conocida. Los costos ambientales son estimados con base en el

trabajo de un especialista externo y/o expertos internos. La Administración aplica su juicio y experiencia para provisionar y amortizar estos costos estimados sobre la vida útil de la concesión.

(t) Reconocimiento de ingresos - Los ingresos por ventas se reconocen cuando se transfiere el control de los productos. siendo esto cuando los productos se entregan al cliente. el cliente tiene plena discreción sobre el canal de venta y el precio de los productos. y no existe una obligación no satisfecha que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La transferencia de control ocurre generalmente al despachar los bienes.

Los ingresos de estas ventas se reconocen con base al precio establecido en el contrato. neto de los descuentos por volumen estimados. en caso de aplicar. Se reconoce un pasivo por reembolsos (incluido en proveedores y otras cuentas por pagar) en el contrato por los descuentos por volumen que se espera pagar a los clientes con relación a las ventas realizadas hasta el final del periodo presentado. Ningún elemento significativo de financiamiento se considera presente debido a que las ventas se realizan con un plazo de crédito de 30 días. lo cual es consistente con la práctica del mercado.

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes son despachados y entregados dependiendo de la condición. ya que este es el punto en el tiempo en el que se transfiere el control y la retribución es incondicional. ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de que se realice el pago.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos.

- **Ingresos por intereses** - Los ingresos son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

(u) Clasificación de saldos en corriente y no corriente - En el estado de situación financiera. los saldos se clasifican en función de su vencimiento. es decir. como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes. los de vencimiento superior a dicho período.

4. Nuevos pronunciamientos contables

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2023.

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Publicada en mayo de 2021, esta modificación requiere que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIC 12 “Impuestos a las ganancias” sobre reforma fiscal internacional – reglas del modelo del pilar dos. Publicada en mayo de 2023, esta enmienda brinda a las empresas una exención temporal de la contabilidad de los impuestos diferidos derivados de la reforma fiscal internacional de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Las enmiendas también introducen requisitos de divulgación específicos para las empresas afectadas. Esta norma debe ser aplicada a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2023.

Enmienda a NIIF 17 - Aplicación inicial de NIIF 17 y NIIF 9 Información comparativa. Esta modificación es una modificación de alcance limitado a los requisitos de transición de la NIIF 17, Contratos de seguro, que proporciona a las aseguradoras una opción destinada a mejorar la utilidad de la información para los inversores sobre la aplicación inicial de la nueva Norma. La modificación se relaciona únicamente con la transición de las aseguradoras a la nueva Norma, no afecta a ningún otro requisito de la NIIF 17.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a la NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”. Publicada en enero de 2022, la enmienda tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros”.	01/01/2024
Enmienda a la NIIF 16 “Arrendamientos” sobre ventas con arrendamiento posterior. Publicada en septiembre de 2022, esta enmienda explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.	01/01/2024
.	
Enmiendas a la NIC 7 “Estado de flujos de efectivo” y a la NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” sobre acuerdos de financiamiento de proveedores. Publicada en mayo de 2023, estas enmiendas requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros de los proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa	01/01/2024
Modificaciones a las NIC 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada	01/01/2025

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros [consolidados] de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

5. Gestión de riesgos financieros

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos, activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por la matriz de la Sociedad.

5.1 Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

La Sociedad define estrategias específicas para la administración de este riesgo en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- **Riesgo de tipo de cambio** - La Sociedad está expuesta a riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones en monedas distintas al dólar estadounidense, principalmente pesos chilenos.

Para el ejercicio 2023 y 2022 la Administración de la Sociedad ha decidido no realizar operaciones de cobertura para mitigar los riesgos cambiarios, relacionados con actividades operacionales.

El análisis de sensibilidad a continuación muestra el impacto de una variación en el tipo de cambio del dólar de los Estados Unidos de Norteamérica / peso chileno sobre los resultados de la Sociedad. El impacto sobre los resultados se produce como consecuencia de la valorización de los gastos en pesos y la reconvención de los instrumentos financieros monetarios (incluyendo efectivo, acreedores comerciales, deudores, etc.).

Si el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica se hubiera fortalecido o se hubiera debilitado en un 10% contra el peso chileno como promedio durante 2023, el efecto en los estados financieros habría sido de MUS\$ 9.282.

- **Riesgo de tasa de interés** - La estructura de financiamiento de la Sociedad considera exclusivamente fuentes de fondos afectas a tasa fija.

La Sociedad define estrategias específicas para la Administración de este riesgo en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de las tasas de interés que se encuentran disponibles en el mercado.

5.2 Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Sociedad. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen 2 categorías:

- **Activos financieros** - Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente, depósitos a plazo y valores negociables en general. La capacidad de la Sociedad de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del banco en el que se encuentren depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo y equivalente de efectivo está limitado debido a que los fondos están depositados en bancos de alta calidad crediticia, según las clasificaciones de crédito de clasificadoras de riesgo internacionales y limitados en montos por entidad financiera, de acuerdo a la política de inversiones vigentes de la Matriz.
- **Deudores por ventas** - El riesgo de incobrabilidad de los deudores por venta de la Sociedad es significativamente bajo, encontrándose constituida una provisión para regularizar los créditos de dudoso cobro.

5.3 Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Sociedad para amortizar o refinanciar a precios de mercado razonables, los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Sociedad estima que la generación de flujos de fondos para hacer frente a las obligaciones financieras es suficiente, permitiendo eventuales distribuciones de utilidades a la Matriz.

Por otra parte, la Sociedad estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en su plan quinquenal.

5.4 Administración de riesgos de capital

El objetivo de la Sociedad al gestionar su capital es resguardar la capacidad de continuar como un negocio en marcha mientras maximiza la rentabilidad para las partes interesadas mediante la estructura óptima del capital.

6. Revelaciones de las estimaciones y los supuestos que la Administración ha realizado al aplicar las políticas contables de la Sociedad

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectarán los montos a reportar de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros consolidados y los montos de ingresos y gastos durante el período de reporte. La Administración de la Sociedad, necesariamente efectuará juicios y estimaciones que tendrán un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros consolidados bajo NIIF. por su parte, los cambios en los supuestos y estimaciones podrían tener un impacto significativo en los estados financieros consolidados bajo NIIF.

Un detalle de las estimaciones y juicios usados son los siguientes:

- La vida útil de los bienes de propiedad, planta y equipo, e intangibles, y su valor residual. La Administración evalúa periódicamente las vidas útiles de los bienes, las tasas de depreciación y valores en libros.
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos al cierre de cada ejercicio.
- Las hipótesis empleadas para el cálculo actuarial para los compromisos por pensiones e indemnización por años de servicio por los servicios prestados por los trabajadores y otros beneficios de largo plazo.
- Los costos futuros por restauración, desmantelamiento y otros costos medioambientales para el cierre de las instalaciones.
- Litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por los asesores legales de la Sociedad, para constituir las provisiones que correspondan.
- La utilización futura de las pérdidas tributarias acumuladas.

7. Propiedad, planta y equipos e Intangibles

7.1 Movimientos - Propiedad, planta y equipos:

El movimiento contable del ejercicio 2023 de propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

2023	Obras en curso MUS\$	Terrenos MUS\$	Edificios e instalaciones MUS\$	Maquinarias y equipos MUS\$	Costos de desmantelamiento MUS\$	Reservas y recursos MUS\$	Otros activos fijos MUS\$	Total MUS\$
Valores brutos								
Saldos al 1° de enero de 2023	250.941	3.101	290.110	1.248.329	22.091	100.247	6.675	1.921.494
Adiciones	255.751	-	-	-	-	-	-	255.751
Bajas	-	-	-	(4.407)	-	-	-	(4.407)
Reclasificaciones	(202.943)	-	91.982	106.118	4.153	-	690	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	303.749	3.101	382.092	1.350.040	26.244	100.247	7.365	2.172.838
Depreciación acumulada								
Saldos al 1° de enero de 2023	-	-	(39.054)	(288.305)	(2.594)	(29.971)	(4.392)	(364.316)
Bajas	-	-	-	1.896	-	-	-	1.896
Depreciación del ejercicio	-	-	(16.493)	(82.141)	(653)	(880)	(224)	(100.391)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	-	-	(55.547)	(368.550)	(3.247)	(30.851)	(4.616)	(462.811)
Valor netos								
al 31 de diciembre de 2023	303.749	3.101	326.545	981.490	22.997	69.396	2.749	1.710.027

Al 31 de diciembre de 2023 el total de costos de financiamiento capitalizados en Propiedad, Planta y Equipo asciende a MUSD\$ 42.529 de los cuales MUS\$ 8.336 corresponden al ejercicio 20222. Dichos costos se asocian principalmente a la construcción de la planta 3 de La Negra

7.1 Movimientos - Propiedad, planta y equipos (continuación)

El movimiento contable del ejercicio 2022 de propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

2022	Obras en curso MUS\$	Terrenos MUS\$	Edificios e instalaciones MUS\$	Maquinarias y equipos MUS\$	Costos de desmantelamiento MUS\$	Reservas y recursos MUS\$	Otros activos fijos MUS\$	Total MUS\$
Valores brutos								
Saldos al 1° de enero de 2022	754.992	3.101	114.365	703.719	22.091	100.247	6.612	1.705.127
Adiciones	220.072	-	-	-	-	-	-	220.072
Bajas	-	-	-	(3.705)	-	-	-	(3.705)
Reclasificaciones	(724.123)	-	175.745	548.315	-	-	63	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	250.941	3.101	290.110	1.248.329	22.091	100.247	6.675	1.921.494
Depreciación acumulada								
Saldos al 1° de enero de 2022	-	-	(24.401)	(215.264)	(2.009)	(29.091)	(4.037)	(274.802)
Bajas	-	-	-	2.157	-	-	-	2.157
Depreciación del ejercicio	-	-	(14.653)	(75.198)	(585)	(880)	(355)	(91.671)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	-	(39.054)	(288.305)	(2.594)	(29.971)	(4.392)	(364.316)
Valor netos al 31 de diciembre de 2022	250.941	3.101	251.056	960.024	19.497	70.276	2.283	1.557.178

7.2 Movimientos – Activos intangibles

El movimiento contable del ejercicio 2023 del activo intangible. es el siguiente:

2023	Marcas comerciales	Derechos comerciales	Software	Total
Valores brutos	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldos al 1° de enero de 2023	1.429	16.132	3.598	21.159
Adiciones	-	-	2.051	2.051
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>1.429</u>	<u>16.132</u>	<u>5.649</u>	<u>23.210</u>
Amortizacion acumulada				
Saldos al 1° de enero de 2023	-	(3.154)	(3.542)	(6.696)
Amortización	-	(496)	(299)	(795)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>-</u>	<u>(3.650)</u>	<u>(3.841)</u>	<u>(7.491)</u>
Valor netos				
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>1.429</u>	<u>12.482</u>	<u>1.808</u>	<u>15.719</u>

7.2 Movimientos – Activos intangibles (continuación)

El movimiento contable del ejercicio 2022 del activo intangible. es el siguiente:

2022	Marcas comerciales	Derechos comerciales	Software	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Valores brutos				
Saldos al 1° de enero de 2022	1.429	16.132	3.542	21.103
Adiciones	-	-	56	56
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1.429	16.132	3.598	21.159
Amortizacion acumulada				
Saldos al 1° de enero de 2022	-	(2.657)	(3.476)	(6.133)
Amortización	-	(497)	(66)	(563)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	(3.154)	(3.542)	(6.696)
Valor netos				
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1.429	12.978	56	14.463

8. Otros activos corrientes y no corrientes

a) El detalle de los otros activos financieros corrientes y no corrientes es el siguiente:

	Corriente	
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Pagos anticipados varios	17.644	5.571
IVA por recuperar	8.905	14.700
Total	26.549	20.271

	No corriente	
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Boleta garantía MOP/MM	213	213
Pagos anticipados varios	7.524	3.617
Otros (1)	11.039	11.039
Total	18.776	14.869

(1) Al 31 de diciembre de 2023 el saldo incluye pagos por un total de MUS\$ 11.039 relacionados con las Liquidaciones del SII N°89 y 90 referidas al AT 2018. sobre las que Albemarle Limitada presentó reclamación tributaria (Nota 23 e)

9. Arrendamientos

a) El detalle de los activos por derechos de uso es el siguiente:

Derechos de uso

Valores brutos	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Inmuebles	3.025	453
Equipos de logística	36.915	45.387
Equipos en planta y oficinas	53.033	7.064
	92.973	52.904
Amortización acumulada		
Inmuebles	(461)	(229)
Equipos de logística	(5.515)	(16.457)
Equipos de planta y oficinas	(7.716)	(3.385)
	(13.692)	(20.071)
Valor neto	79.281	32.833

Al 31 de diciembre de 2023 la amortización de los derechos de uso ascendió a MUS\$ 13.692 (2022; MUS\$ 20.893)

b) El detalle de los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Pasivos por arrendamiento:		
Corriente:		
Inmuebles	(343)	(144)
Equipos logística	(15.188)	(23.060)
Equipos planta	(3.125)	(2.168)
Equipos oficina	12	9
Total pasivos por arrendamiento corriente	<u>(18.644)</u>	<u>(25.363)</u>
No corriente:		
Inmuebles	(2.267)	(2)
Equipos logística	(20.381)	(6.618)
Equipos planta	(45.382)	(425)
Equipos oficina	-	(129)
Total pasivos por arrendamiento no corriente	<u>(68.030)</u>	<u>(7.174)</u>
Total pasivos por arrendamiento	<u><u>(86.674)</u></u>	<u><u>(32.537)</u></u>

10. Inventarios

10.1 El detalle de los inventarios es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Productos terminados	60.104	68.589
Productos en proceso	174.630	109.634
Materiales	85.813	49.626
Provisión de obsolescencia	<u>(138)</u>	<u>(194)</u>
Total	<u><u>320.409</u></u>	<u><u>227.655</u></u>

La Administración de la Sociedad estima que los productos terminados serán realizados dentro del plazo de un año. En el caso de los productos en proceso, cumplen con un período de realización distinto, debido a que tienen un ciclo de maduración de 16 a 18 meses.

La Sociedad ha estimado el riesgo de obsolescencia de sus inventarios en función de la rotación de estos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no hay inventarios comprometidos en garantía del cumplimiento de deudas.

10.2 Costo de ventas

El costo de ventas durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se componen como sigue:

	2023	2022
	MUS\$	MUS\$
Comisiones Corfo	892.473	658.750
Materiales	81.148	39.315
Mano de obra	43.266	38.184
Depreciación y amortización	118.864	112.564
Electricidad, agua y combustible	32.029	25.121
Fletes y transportes	26.860	40.397
Mantenimiento y reparaciones	25.124	15.125
Asesoría técnica	22.603	18.275
Otros gastos	35.046	11.082
Total	1.277.413	958.813

11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

a) Composición por tipo de deudores:

	31.12.2023		
	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores por venta nacionales	6.989	-	6.989
Deudores por venta extranjeros	104	-	104
Total	7.093	-	7.093

	31.12.2022		
	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores por venta nacionales	10.845	-	10.845
Deudores por venta extranjeros	3.084	-	3.084
Total	13.929	-	13.929

b) Composición por moneda:

	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Pesos chilenos	6.989	10.845
Dólares estadounidenses	104	3.084
Totales	7.093	13.929

c) A continuación se presentan los saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 estratificados por antigüedad según su vencimiento:

Al 31.12.2023

	No vencidos	Vencidos 1 - 30 días	Vencidos 31 - 60 días	Vencidos 61 - 90 días	Vencidos 91 - 180 días	Vencidos > 180 días	Total corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores por venta nacionales	3.643	372	2.051	526	25	372	6.989
Deudores por venta extranjeros	24	-	4	76	-	-	104
Total	3.667	372	2.055	602	25	372	7.093

Al 31.12.2022

	No vencidos	Vencidos 1 - 30 días	Vencidos 31 - 60 días	Vencidos 61 - 90 días	Vencidos 91 - 180 días	Vencidos > 180 días	Total corriente
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores por venta nacionales	3.081	-	3	-	-	-	3.084
Deudores por venta extranjeros	10.524	41	-	-	280	-	10.845
Total	13.605	41	3	-	280	-	13.929

Considerando la solvencia de los deudores y el tiempo de cobro de las facturas, la Sociedad ha constituido una provisión para los créditos de dudoso cobro. La estimación de esta provisión corresponde a la pérdida esperada sobre la recuperabilidad de los créditos.

Los valores razonables de las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar corresponden a los mismos valores comerciales.

12. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

12.1 Cuentas por cobrar

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

	Tipo de relación	País de origen	31.12.2023	31.12.2022
			MUS\$	MUS\$
Albemarle U.S.. Inc.	Matriz común	EEUU	198.985	233.999
Albemarle Hungary Limited	Relacionada	Hungría	-	80
Albemarle Argentina SRL	Matriz común	Argentina	22	114
Total			199.007	234.193

Las cuentas por cobrar a Albemarle corresponden a ventas de litio. Las cuentas por cobrar con entidades relacionadas no generan intereses y vencen mensualmente.

12.2 Cuentas por pagar

El detalle de las cuentas por pagar con entidades relacionadas corriente y no corriente es el siguiente:

Detalle cuentas por pagar a relacionadas corriente:

Sociedad	Tipo de relación	País de origen	31.12.2023	31.12.2022
			MUS\$	MUS\$
Albemarle Corporation (1)	Matriz común	EEUU	1.161	614
Albemarle Overseas Employment Corporation	Matriz común	EEUU	-	129
Albemarle Catalyst CO BV	Matriz común	Países Bajo	20	11
Albemarle Spain S.L.	Matriz común	España	27	30
Albemarle U.S.. Inc. (2)	Matriz común	EEUU	-	-
Albemarle Hungary Limited	Relacionada	Hungría	91	-
Albemarle Europe SRL	Relacionada	Bélgica	4.221	4.333
Total			5.520	5.117

(1) La cuenta por pagar a Albemarle Corporation corresponde principalmente a servicios de personal para el Proyecto SYI y otros proyectos.

(2) La cuenta por pagar a Albemarle U.S.. Inc. corresponde principalmente a comisiones por servicios de trading.

Las cuentas por pagar corrientes con entidades relacionadas no generan intereses y vencen mensualmente.

Detalle de las cuentas por pagar a relacionadas no corriente:

Sociedad	Tipo de relación	País de origen	31.12.2023	31.12.2022
			MUS\$	MUS\$
Albemarle Europe SRL	Relacionada	Bélgica	426.280	426.280
Albemarle Europe SRL	Impuesto Timbre y Est.	Bélgica	(1.325)	(1.748)
Total			424.955	424.532

La cuenta por pagar a Albemarle Europe SRL corresponde a un préstamo de largo plazo según el siguiente detalle.

Vencimiento	Tasa de interés	Monto MUS\$
2028-08-17	4.80%	75.000
2028-08-17	4.80%	125.000
2029-07-15	4.80%	194.300
2031-04-30	4.58%	31.980
		426.280

12.3 Transacciones más significativas y sus efectos en resultados

A continuación, se desglosan las transacciones más significativas ocurridas durante el periodo 2023 y 2022

Compañía	País de origen	Descripción de la transacción	31.12.2023	31.12.2022
			Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$	Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$
Albemarle U.S.. INC	EEUU	Ventas de productos	1.634.804	1.088.927
Albemarle U.S.. INC	EEUU	Servicios	(258.081)	(20)
Albemarle Overseas Employment Corporation	EEUU	Servicios	(62)	249
Albemarle Magyarorszag Kft	Hungría	Servicios compartidos	(1.301)	-
Albemarle Europe SRL	Bélgica	Intereses sobre préstamo	(20.391)	(20.007)
Albemarle catalyst co bv	Holanda	Servicios	-	(11)
Albemarle Spain S.L.	España	Servicios	(281)	(23)

Adicionalmente durante el año 2023 Albemarle no recibió fondos de Albemarle Europe (2022: MUS\$ 14.480).

12.4 Administración y alta dirección

Los miembros de la Alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Albemarle Limitada no han participado en transacciones inusuales y/o relevantes con la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

La Sociedad es administrada por un equipo de administración compuesto por un Gerente General y un equipo de Superintendentes en cada área.

12.5 Remuneraciones y otras prestaciones

La remuneración del personal clave de Administración es la siguiente:

	31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
Sueldos y salarios	3.506	5.919
Indemnización por años de servicio	-	171
Totales	3.506	6.090

13. Impuesto a la renta

13.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022. se detallan a continuación

	31.12.2023 MUS\$	31.12.2022 MUS\$
PPM	24.560	12.229
Provisión impuesto a la Renta	(42.490)	(14.688)
Sence	139	151
(Pasivos)/Activos por impuestos corrientes	(17.791)	(2.308)

13.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados del ejercicio

El impuesto a la renta reconocido en resultados durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Gasto por impuesto corriente	43.017	14.455
Gasto por impuestos diferidos	64.324	17.640
Impuesto renta reconocido en resultados	107.830	32.095
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	(489)	(469)

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no presenta pérdidas tributarias (MUS\$ 73.867 al 31 de diciembre 2022).

13.3 Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Chile y la tasa efectiva de impuestos. se presenta a continuación:

	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Ganancia antes de impuesto	297.618	65.746
Tasa Impuesto a la Renta de Primera Categoría	27.00%	27.00%
Tasa Impuesto Específico a la Actividad minera	5.00%	5.00%
Gasto por Impuesto a la Renta de Primera Categoría	(80.225)	(18.220)
Otros resultados integrales	489	469
Gasto por Impuesto Específico Actividad Minera	(14.856)	(14.245)
Otros ajustes	(12.260)	370
Impuesto renta reconocido en resultados	(106.852)	(31.626)
Tasa de impuesto efectiva	36%	48%

Al 31 de diciembre de 2023 las Ganancias antes de impuesto se ajustan por un monto de MUS\$ 96.183 correspondiente a contingencia impositivas, multas e intereses (Nota 21).

13.4 Impuestos diferidos

El detalle de los saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022. es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Activos por impuestos diferido. relativos a:		
Provisión vacaciones	1.360	1.580
Provisión gratificaciones	3.934	3.654
Provisión cierre de mina	4.871	5.238
Provisión beneficios al personal	1.734	1.443
Pérdida tributaria	-	19.944
Provision comisión Corfo	-	51.583
Otros ajustes	5.145	2.593
Total activos por impuestos diferidos	17.044	86.035
Pasivos por impuestos diferidos. relativos a:		
Activo fijo	189.254	194.489
Reservas de mineral	16.049	15.970
Total pasivos por impuestos diferidos	205.303	210.459
Pasivo neto por impuestos diferidos	188.259	124.424

14. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo e inversiones en instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022. es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Caja y bancos en US\$	2.937	2.049
Caja y bancos en CLP	9.235	37.567
Totales	12.172	39.616

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

15. Instrumentos financieros

El detalle de los instrumentos financieros tanto en activo como en pasivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

15.1 Instrumentos financieros por categoría. activos financieros

El detalle de los activos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023	Mantenidos al vencimiento	Préstamos y cuentas por cobrar	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	7.093	7.093
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	199.007	199.007
Otros activos corrientes y no corrientes	45.325	-	45.325
Efectivo y efectivo equivalente	-	12.172	12.172
Total activos financieros	45.325	218.272	263.597

Al 31 de diciembre de 2022	Mantenidos al vencimiento	Préstamos y cuentas por cobrar	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	13.929	13.929
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	234.193	234.193
Otros activos corrientes y no corrientes	35.410	-	35.410
Efectivo y efectivo equivalente	-	39.616	39.616
Total activos financieros	35.410	287.738	323.148

15.2 Instrumentos financieros por categoría. pasivos financieros

El detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	430.475	429.649
Pasivos financieros por arrendamiento	86.674	32.537
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	385.058	476.882
Total pasivos financieros	902.207	939.068

15.3 Riesgo de tasa de interés y moneda

La exposición de los activos y pasivos financieros de la Sociedad por moneda es la siguiente:

Activos	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Dólar		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.937	2.049
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	104	10.269
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	199.007	234.113
Otros activos	45.325	24.101
	247.373	270.532
Pesos chilenos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	9.235	37.567
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6.989	3.660
	16.224	41.227
Total activos financieros	263.597	311.759
Pasivos		
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Dólar		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	349.931	438.073
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	430.475	429.649
	780.406	867.722
Euro		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	-	-
	-	-
Florin Húngaro		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-
	-	-
Pesos chilenos		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	35.127	38.809
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-
Pasivos financieros por arrendamiento	86.674	32.537
	121.801	71.346
Total pasivos financieros	902.207	939.068

16. Información a revelar sobre patrimonio neto

16.1 Capital suscrito y pagado y número de acciones:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital pagado asciende a MUS\$ 123.052.

La participación de los socios de la Sociedad al cierre de cada año es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
Albemarle US Inc.	55%	55%
Foote Minera e Inversiones Ltda.	45%	45%
Totales	100%	100%

16.2 Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Reservas actuariales	1.918	595

16.3 Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Sociedad. Las políticas de administración de capital de la Sociedad tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Sociedad, proveyendo un retorno adecuado para los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados basándose en las necesidades de financiamiento de la Sociedad, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos en los contratos de deuda vigentes. La Sociedad maneja su estructura de capital ajustándose a las condiciones económicas predominantes, de manera de mitigar los riesgos asociados a condiciones de mercado adversas y aprovechar oportunidades que se puedan generar para mejorar la posición de liquidez de la Sociedad.

17. Beneficios a los empleados

El detalle de los principales conceptos incluidos en las provisiones de beneficios al personal al 31 de diciembre de 2023 y 2022. es el siguiente:

Concepto	Corriente	
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Plan de bonos	15.095	12.980
Provisión de vacaciones	4.251	5.142
Beneficios a los empleados	19.346	18.122

Concepto	No Corriente	
	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Obligación por indemnizaciones por años de servicio	15.420	14.065

Movimiento en la obligación por indemnizaciones por años de servicio:

Saldo inicial del ejercicio	14.065	11.202
Costo de servicios	2.830	1.974
Costo de intereses	777	636
(Ganancias) / Pérdidas actuariales	(203)	1.736
Obligaciones pagadas	3.752	(1.210)
Amortización costo servicios	-	681
Diferencia de cambio pérdida (ganancia)	(5.801)	(954)
Saldo final del ejercicio	15.420	14.065

Los principales supuestos utilizados para propósitos del cálculo actuarial de la obligación por indemnizaciones por años de servicio son los siguientes:

	31.12.2023	31.12.2022
Bases actuariales utilizadas		
Tasa de descuento	5.30%	5.20%
Tasa de rotación y retiro por necesidades de la empresa	6.00%	6.00%
Tasa esperada de incremento salarial	6.00%	6.00%
Edad de retiro		
Hombres	65 años	65 años
Mujeres	60 años	60 años
Tabla de mortalidad	RV-2004	RV-2004

Al no contar con un mercado activo de bonos corporativos se utiliza la tasa de interés de los pagarés y bonos licitados por el Banco Central de Chile. para operaciones expresadas en Unidades de Fomento a 8 años vigentes al 31 de diciembre de 2023.

18. Provisiones no corrientes

El detalle de las provisiones no corrientes es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Provisión de cierre y desmantelamiento	33.709	31.583
Provisión por contingencias legales y tributarias	165.140	68.957
Impuesto Adicional	39	146
Otras provisiones	131	2.114
Totales	199.019	102.800

19. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

El detalle de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31.12.2023	31.12.2022
	MUS\$	MUS\$
Cuentas por pagar	298.959	394.475
Facturas por recibir	59.165	75.056
Otras cuentas por pagar	26.934	7.351
Totales	385.058	476.882

20. Ingresos ordinarios

Los ingresos de la Sociedad son originados sobre la base de la venta de sales y sus derivados extraídos en el Salar de Atacama, los cuales son procesados y se convierten principalmente en carbonato de litio, cloruro de litio y cloruro de potasio.

El detalle de las ventas por tipo es el siguiente:

	2023	2022
	MUS\$	MUS\$
Ingresos por venta de carbonato de litio	1.634.804	1.097.710
Ingresos por venta de cloruro de potasio	25.054	31.362
Ingresos por venta de otras sales	18.070	9.594
Ingresos por arriendos y servicios	-	6.616
Totales	1.677.928	1.145.282

21. Otros gastos

El detalle de los otros gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
	MUS\$	MUS\$
Sueldos y salarios de administración	37.767	22.677
Gastos por contingencias legales y tributarias	96.183	56.315
Otros (1)	44.625	15.502
Totales	178.575	94.494

(1) Incluye donaciones y contribuciones, entre otros.

22. Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
	MUS\$	MUS\$
Intereses entidades relacionadas	9.063	11.782
Gastos intereses cálculo actuarial	777	636
Totales	9.840	12.418

23. Contingencias

La Sociedad mantiene los juicios, arbitrajes y procedimientos administrativos que se describen en los párrafos siguientes. La Sociedad mantiene provisión por contingencias legales y tributarias al 31 de diciembre de 2023 por MUS\$ 165.140 (2022 por MUS\$ 68.957) las que se presentan en la línea de provisiones no corrientes. estas se relacionan con las contingencias descritas en los puntos e. y f y en **nota 24 b**. No se ha constituido provisión alguna por otras contingencias ya que, a juicio de la Administración, basado en la opinión de sus asesores legales, no es posible determinar el resultado final de los referidos procedimientos, o bien la Administración estima que no es probable que resulten en una obligación material futura para la Sociedad.

a. Arbitraje. “Emaresa. Ingenieros y Representaciones S.A. con Albemarle Limitada” (Rol CAM 3588-2019).

El año 2019 Emaresa. Ingenieros y Representaciones S.A. inició un arbitraje contra de Albemarle en el cual reclama supuestos incumplimientos con relación al contrato de suministro de geosintéticos por un monto que ascendería a **USD \$5.428.410.** más intereses y costas. Albemarle contestó la demanda sosteniendo que los materiales que le vendió Emaresa no cumplieron las especificaciones acordadas. Por lo que, demandó reconventionalmente el pago de **USD \$1.474.589.63** y de **\$224.398.084.** más intereses y costas.

Atendido el estado del proceso, no es posible estimar algún resultado, por lo que no se encuentra provisionado en los estados financieros.

b. Arbitraje. “Albemarle Limitada con Emaresa. Ingenieros y Representaciones S.A. y Otro” (Rol CAM 4147-2020).

La Sociedad presentó, con fecha 20 de marzo de 2021, una solicitud de arbitraje en contra de Emaresa. Ingenieros y Representaciones S.A. y Cipatex Impregnadora de Papéis e Tecidos LIMITADA. La Sociedad reclama incumplimientos de las demandadas relativos a la falsificación de los resultados de algunas de las pruebas relacionadas a los materiales que le vendió Emaresa en virtud del contrato de suministro de geosintéticos para la impermeabilización de las pozas del sistema 5, 14 y 15, y el Preconcentrador N°6 de la planta El Salar, por un monto aproximado de **USD \$1.700.000.**

La causa se encuentra actualmente en el periodo probatorio. Atendido el estado del proceso, no es posible estimar algún resultado.

c. Judicial. “Komatsu Cummins Chile Arrienda con Ingeced” (C-4619-2018. 1° Juzgado Civil de Antofagasta). Liquidación Concursal.

Komatsu Finance solicitó la liquidación forzosa de la empresa Ingeniería y Construcción Edmundo Ceballos Díaz E.I.R.L (“**Ingeced**”) con fecha 11 de septiembre de 2018. Albemarle, como acreedora de la empresa deudora, verificó créditos por la suma de **CLP \$652.415.071.** hasta el momento, se ha efectuado solo un reparto de los activos recaudados de la empresa deudora, donde Albemarle solo ha recuperado aproximadamente un 4%.

No es posible estimar algún resultado del procedimiento.

d. Judicial. “Komatsu Cummins Chile Arrienda con Ingeced” (C-4619-2018. 1° Juzgado Civil de Antofagasta). Demanda Civil.

El 23 de abril de 2021 Ingeced, representada por su liquidador concursal, presentó una demanda ante el 1° Juzgado Civil de Antofagasta en contra de Albemarle ejerciendo una acción de cumplimiento forzado más indemnización de perjuicios respecto de un contrato celebrado entre las partes denominado Log 21, al cual la Sociedad puso término anticipado. La cuantía de la demanda asciende al monto de **CLP \$1.102.735.824.**

El 26 de enero de 2023 se llevó a cabo la audiencia de conciliación en la que las partes no llegaron a acuerdo. A continuación, tendrá lugar la fase de prueba que aún no comienza. Atendido el estado del proceso, no es posible estimar algún resultado.

e. Procedimiento de Reposición Administrativa Voluntaria en contra de las Liquidaciones N°89 y 90 de 29 de septiembre de 2021

Con fecha 29 de septiembre de 2021. el Departamento de Fiscalización de Grandes Empresas Internacionales de la Dirección de Grandes Contribuyentes del Servicio de Impuestos Internos. procedió a emitir las Liquidaciones N°89 y 90. determinando un impuesto a pagar para por concepto de reintegro del artículo 97 de la Ley sobre Impuesto a la Renta de **USD \$9.285.756.12** para el AT 2018.

El 23 de mayo de 2022. Albemarle presentó reclamación tributaria para que se deje sin efecto en todas sus partes las Liquidaciones Nos. 89 y 90. emitidas por la Dirección de Grandes Contribuyentes del Servicio de Impuestos Internos. En estas liquidaciones el SII determina diferencias por **USD\$11.844.417.67** en la declaración de impuestos a la renta presentada por Albemarle Limitada el año tributario 2018 en el Formulario 22 Folio Nro 246085838. El reclamo se encuentra en tramitación ante el 2do Tribunal Tributario y Aduanero de la Región Metropolitana. bajo el RUC Nro 22-9-0000356-0.

Por último. el SII emitió los Giros Formulario 21 Folios Nos. 7752589 y 7752331. los que fueron pagados por la compañía el 26 de mayo de 2022 por un total de USD\$11.039.385.85 (Nota 8).

f. Procedimiento de Reposición Administrativa Voluntaria en contra de las Liquidaciones N°35 y 36 de 30 de septiembre de 2022

Albemarle Limitada fue notificada de las Liquidaciones Nos. 35 y 36 emitidas por la Dirección de Grandes Contribuyentes del Servicio de Impuestos Internos. En estas liquidaciones el SII determina diferencias por **USD \$15.863.345.98** en la declaración de impuestos a la renta presentada por Albemarle Limitada el año tributario 2019 en el Formulario 22 Folio N°241799819. Estas liquidaciones constituyen la continuación de la disputa que mantiene la compañía con el SII respecto del año tributario 2018. pues replica para el año tributario 2019 las tres referencias ya comentadas. a saber: Referencia N°1: Comisión Pagada a CORFO; Referencia N° 2: Venta de Bienes Producidos a Relacionadas; y Referencia N°3: Pago de Comisiones a Albemarle U.S. Inc.

Con fecha 23 de mayo de 2023, Albemarle Limitada interpuso un reclamo tributario solicitando que se deje sin efecto en todas sus partes las Liquidaciones Nos. 35 y 36, el cual fue radicado en el Cuarto Tribunal Tributario y Aduanero de la Región Metropolitana bajo el RUC N° 23-9-0000538-K.

El Cuarto Tribunal Tributario y Aduanero citó a las partes a una audiencia de conciliación con fecha 18 de enero de 2024, la cual concluyó sin acuerdo por las partes.

En lo inmediato, el TTA deberá recibir la causa a prueba.

Actualmente la causa está en espera de respuesta por parte del SII. no es posible aún estimar un resultado.

g. Procedimiento de Reposición Administrativa Voluntaria en contra de las Liquidaciones N°45, 46, 47 y 48 de 30 de agosto de 2023

Con fecha 30 de agosto de 2023, el SII notificó a Albemarle Limitada a las liquidaciones 45, 46, 47 Y 48. Estas liquidaciones determinan diferencias de impuesto por el AT 2020 ascendentes a USD \$20.882.837,15.

Los conceptos liquidados se repiten en relación con las liquidaciones de los años anteriores, a saber.

El 25 de abril de 2024 Albemarle presentará un reclamo tributario solicitando que deje sin efecto en todas sus partes las Liquidaciones 45, 46, 47 y 48.

24. Hechos posteriores

a. Reestructuración organizacional.

El 16 de enero de 2024 se ha llevado a cabo una reestructuración organizacional. Este proceso se presenta como un fenómeno impulsado por la necesidad de adaptación a las nuevas dinámicas del mercado y la búsqueda de una mayor eficiencia operativa. Como resultado de esto, se tomó la decisión de desvincular alrededor de 30 personas, con distintas jerarquías dentro de la organización, lo que originó en un desembolso de USD \$1.686.206.

Enmarcado en el mismo hecho, la Compañía ha decidido realizar un cambio en su dirección administrativa, nombrando como nuevo Country Manager a Roland Haemmerli, quien en adición a sus actuales funciones como VP de Operaciones asume este nuevo rol. Ignacio Mehech continúa liderando el área de External Affair para la región.

b. Arbitraje Internacional “Corfo con Albemarle Limitada”.

Con fecha 26 de abril del 2024 CORFO y Albemarle Limitada firmaron un Anexo a su contrato, el que además de una serie de mejoras, incluyendo una opción para aumentar la producción a través del uso de nuevas tecnologías, le introduce una modificación con el objeto de mejorar los mecanismos de cálculo de las comisiones, buscando evitar que surjan de futuras disputas.

El acuerdo, que además contempla el cierre del arbitraje existente entre las partes, debe aún ser aprobado por el tribunal internacional (ICC) y tomado de razón por la Contraloría General de la República. Una vez, a firme, y como parte del acuerdo, Albemarle Limitada pagará un monto ascendiente a \$15.158.993 dólares americanos, el cual se encuentra provisionado al 31 de diciembre del 2023 bajo el rubro provisiones no corrientes en los estados consolidados de situación financiera.

Carlos Calderón Olivares
Gerente de Control y Finanzas