

ALBEMARLE LIMITADA Y SUBSIDIARIA

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2022

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, 6 de julio de 2023

Señores Socios
Albemarle Limitada

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Albemarle Limitada y subsidiaria, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención 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.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad 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 la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Santiago, 6 de julio de 2023
Albemarle Limitada
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Albemarle Limitada y subsidiaria al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

DocuSigned by:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Juan Carlos Pitta De C.', enclosed within a blue DocuSigned signature box.

5C2853C6DC264A1...

Juan Carlos Pitta De C.
RUT: 14.709.125-7

A handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers' in a cursive script.

ALBEMARLE LIMITADA Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	31.12.2022	31.12.2021
	N°	MUS\$	MUS\$
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	7	1.557.178	1.430.325
Derechos de uso	9	32.833	49.192
Activos intangibles	7	14.463	14.970
Otros activos financieros	8	14.869	3.942
Total activos no corrientes		1.619.343	1.498.429
ACTIVOS CORRIENTES			
Inventarios	10	227.655	142.906
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11	13.929	9.721
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12	234.193	7.540
Activos por impuestos corrientes	13	-	11.581
Otros activos financieros	8	20.271	15.802
Efectivo y equivalentes al efectivo	14	39.616	11.523
Total activos corrientes		535.664	199.073
TOTAL DE ACTIVOS		2.155.007	1.697.502

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 2022 Y 2021
(En miles de dólares estadounidenses)

PASIVOS	Notas	31.12.2022	31.12.2021
	N°	MUS\$	MUS\$
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12	424.532	409.341
Pasivos financieros por arrendamiento	9	7.174	28.909
Pasivo por impuestos diferidos	13	124.424	107.253
Beneficios a los empleados	17	14.065	11.202
Provisiones	18	102.800	46.584
Total pasivos no corrientes		672.995	603.289
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	19	476.882	135.050
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12	5.117	5.443
Pasivo por impuestos corrientes	13	2.308	-
Pasivos financieros por arrendamiento	9	25.363	18.375
Beneficios a los empleados	17	18.122	13.509
Total pasivos corrientes		527.792	172.377
Total pasivos		1.200.787	775.666
PATRIMONIO			
Capital pagado		123.052	123.052
Reservas	16	(595)	672
Resultados acumulados		831.761	798.110
Patrimonio atribuible a los controladores		954.218	921.834
Participaciones no controladoras		2	2
Total Patrimonio		954.220	921.836
TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS		2.155.007	1.697.502

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 2022 Y 2021**
(En miles de dólares estadounidenses)

	Notas	2022	2021
	N°	MUS\$	MUS\$
Ingresos ordinarios	20	1.145.282	343.621
Costo de ventas	10	(958.813)	(261.362)
Ganancia bruta		186.469	82.259
Otros gastos	21	(94.494)	(50.294)
Diferencias de cambio		(13.811)	5.545
Gastos financieros	22	(12.418)	(492)
Ingresos financieros		-	4
Ganancia antes de impuesto a la renta		65.746	37.022
Impuesto a la renta	13	(32.095)	(15.181)
Ganancia del ejercicio		33.651	21.841
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados:			
(Pérdidas) Ganancias actuariales por planes de beneficios a los empleados		(1.736)	3.697
Impuesto a las ganancias relativo a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados	13	469	-
Resultado integral del ejercicio		32.384	25.538
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		32.384	25.538
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		-	-
Resultado integral total		32.384	25.538

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 2022 Y 2021

(En miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Capital	Reservas	Resultados	Participaciones	Total
	N°	pagado		acumulados	no controladas	
		MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
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>
Saldo al 1 de enero de 2021		123.052	(2.990)	776.912	2	896.976
Ganancia del ejercicio		-	-	21.841	-	21.841
Otros resultados integrales		-	3.697	-	-	3.697
Otros movimientos patrimoniales		-	(35)	(643)	-	(678)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	16	<u>123.052</u>	<u>672</u>	<u>798.110</u>	<u>2</u>	<u>921.836</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 2022 Y 2021 (Cifra en miles de dólares estadounidenses)

	Notas N°	2022 MUS\$	2021 MUS\$
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION			
Ganancia del ejercicio		33.651	21.841
Ajustes por conciliación de la ganancia del ejercicio con los flujos provenientes de la operación;			
Gasto por impuesto a la renta diferido	13	17.171	14.076
Gasto por depreciación y amortización		112.564	65.260
Gasto por amortización de intangibles		563	570
Castigos de propiedad, planta y equipos		1.548	5.022
(Aumento)/Disminución de activos que afecten el flujo de efectivo		(84.749)	(26.133)
Inventarios		(4.208)	7.676
Cuentas por cobrar de origen comercial		9.273	8.396
Activos por impuestos corrientes		(226.653)	16.151
Cuentas por cobrar entidades relacionadas		(15.396)	(8.263)
Otros activos			
Aumento/(Disminución) de pasivos que afecten el flujo de efectivo		341.832	21.624
Cuentas por pagar de origen comercial		(326)	(6.845)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		56.216	3.213
Provisiones		7.476	(2.278)
Otros pasivos		(3.306)	4.929
Otros			
Flujos de efectivo netos provenientes de actividades de operación		<u>245.656</u>	<u>125.239</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION			
Incorporación de propiedad, planta y equipo		<u>(220.072)</u>	<u>(171.823)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		<u>(220.072)</u>	<u>(171.823)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Incremento en cuentas por pagar a empresas relacionadas		14.480	37.500
Pagos de arrendamientos financieros		<u>(21.996)</u>	<u>(13.973)</u>
Flujos de efectivo netos provenientes de actividades de financiamiento		<u>(7.516)</u>	<u>23.527</u>
VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
Variación de tipo de cambio efectivo y equivalentes al efectivo		10.025	(1.883)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, SALDO INICIAL		<u>11.523</u>	<u>36.463</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, SALDO FINAL			
		<u><u>39.616</u></u>	<u><u>11.523</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 2022 Y 2021

CONTENIDO.....	1
1. Información general	3
2. Resumen de las principales políticas contables aplicadas.....	4
3. Políticas contables significativas.....	5
4. Nuevos pronunciamientos contables.....	14
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	18
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	26
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	39
21. Otros gastos.....	39
22. Gastos financieros	39
23. Contingencias.....	40
24. Hechos posteriores	42

ALBEMARLE LIMITADA Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021
(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 Isidora Goyenechea 3162 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 2022 y 2021, 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 6 de julio de 2023.

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 2022, 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 2022 y 2021 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 2022 y 2021.

(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 Isidora Goyenechea 3162 Piso 13 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:

	31.12.2022	31.12.2021
Pesos chilenos	\$855,86	\$844,69
Unidad de fomento (pesos chilenos)	\$35.110,98	\$30.991,74

(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 la exención 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.

(I) 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.

(v) Reclasificaciones - La Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones en la presentación de sus estados financieros del ejercicio 2021 con el propósito de asegurar su comparabilidad y para una mejor interpretación de los mismos.

4. Nuevos pronunciamientos contables

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2022.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios” se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.

Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.

Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018-2020 que realizan modificaciones menores a las siguientes normas:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación a ejemplos ilustrativos incluidos en la norma.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

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
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, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2023

Enmiendas y mejoras

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán 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 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.	01/01/2024
Enmienda a la NIC 1 "Pasivos no corrientes con covenants" , la modificación 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
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.	01/01/2023
Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles:	01/01/2023
Enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos" sobre ventas con arrendamiento posterior, la que 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

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 2022 y 2021 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 2022, el efecto en los estados financieros habría sido de MUS\$ 8.982.

- **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 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

Al 31 de diciembre de 2022 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 2022 (2021: MUS\$ 19.458). 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 2021 de propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

2021	Obras en curso	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y equipos	Costos de desmantelamiento	Reservas y recursos	Otros activos fijos	Total
Valores brutos	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldos al 1° de enero de 2021	665.396	3.101	110.784	628.953	26.242	100.247	6.016	1.540.739
Adiciones	171.823	-	-	-	-	-	-	171.823
Bajas	-	-	-	(3.284)	(4.151)	-	-	(7.435)
Reclasificaciones	(82.227)	-	3.581	78.050	-	-	596	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	754.992	3.101	114.365	703.719	22.091	100.247	6.612	1.705.127
Depreciación acumulada								
Saldos al 1° de enero de 2021	-	-	(18.917)	(171.542)	(1.345)	(28.211)	(3.612)	(223.627)
Bajas	-	-	-	2.386	-	-	-	2.386
Depreciación del ejercicio	-	-	(5.484)	(46.108)	(664)	(880)	(425)	(53.561)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	-	(24.401)	(215.264)	(2.009)	(29.091)	(4.037)	(274.802)
Valor netos								
al 31 de diciembre de 2021	754.992	3.101	89.964	488.455	20.082	71.156	2.575	1.430.325

7.2 Movimientos – Activos intangibles

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
Amortización 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

7.2 Movimientos – Activos intangibles (continuación)

El movimiento contable del ejercicio 2021 del activo intangible, es el siguiente:

2021	Marcas comerciales	Derechos comerciales	Software	Total
Valores brutos	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldos al 1° de enero de 2021	1.429	16.132	3.542	21.103
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1.429	16.132	3.542	21.103
Amortización acumulada				
Saldos al 1° de enero de 2021	-	(2.162)	(3.401)	(5.563)
Amortización	-	(495)	(75)	(570)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	(2.657)	(3.476)	(6.133)
Valor netos				
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1.429	13.475	66	14.970

8. Otros activos corrientes y no corrientes

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

	Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Pagos anticipados varios	5.571	8.386
IVA por recuperar	14.700	7.416
Total	20.271	15.802

	No corriente	
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Boleta garantía MOP/MM	213	1.133
Pagos anticipados varios	3.617	2.586
Otros (1)	11.039	223
Total	14.869	3.942

(1) Al 31 de diciembre de 2022 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	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Inmuebles	453	858
Equipos de logística	45.387	48.030
Equipos en planta y oficinas	7.064	13.255
	52.904	62.143
Amortización acumulada		
Inmuebles	(229)	(600)
Equipos de logística	(16.457)	(7.586)
Equipos de planta y oficinas	(3.385)	(4.765)
	(20.071)	(12.951)
Valor neto	32.833	49.192

Al 31 de diciembre de 2022 la amortización de los derechos de uso ascendió a MUS\$ 20.893 (2021; MUS\$ 17.242)

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

	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Pasivos por arrendamiento:		
Corriente:		
Inmuebles	(144)	(174)
Equipos logística	(23.060)	(12.550)
Equipos planta	(2.168)	(5.564)
Equipos oficina	9	(87)
Total pasivos por arrendamiento corriente	<u>(25.363)</u>	<u>(18.375)</u>
No corriente:		
Inmuebles	(2)	(110)
Equipos logística	(6.618)	(26.354)
Equipos planta	(425)	(2.574)
Equipos oficina	(129)	129
Total pasivos por arrendamiento no corriente	<u>(7.174)</u>	<u>(28.909)</u>
Total pasivos por arrendamiento	<u><u>(32.537)</u></u>	<u><u>(47.284)</u></u>

10. Inventarios

10.1 El detalle de los inventarios es el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Productos terminados	68.589	13.720
Productos en proceso	109.634	95.241
Materiales	49.626	34.139
Provisión de obsolescencia	(194)	(194)
Total	<u><u>227.655</u></u>	<u><u>142.906</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 2022 y 2021 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 2022 y 2021 se componen como sigue:

	2022	2021
	MUS\$	MUS\$
Comisiones Corfo	658.750	54.587
Materiales	39.315	35.616
Mano de obra	38.184	25.455
Depreciación y amortización	112.564	54.131
Electricidad, agua y combustible	25.121	23.343
Fletes y transportes	40.397	38.011
Mantenimiento y reparaciones	15.125	12.934
Asesoría técnica	18.275	12.256
Otros gastos	11.082	5.029
Total	958.813	261.362

11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

a) Composición por tipo de deudores:

	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

	31.12.2021		
	Activos antes de provisiones	Provisiones deudores comerciales	Activos por deudores comerciales netos
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Deudores por venta nacionales	9.442	-	9.442
Deudores por venta extranjeros	279	-	279
Total	9.721	-	9.721

b) Composición por moneda:

	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Pesos chilenos	10.845	9.442
Dólares estadounidenses	3.084	279
Totales	13.929	9.721

c) A continuación se presentan los saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 estratificados por antigüedad según su vencimiento:

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

Al 31.12.2021

	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	8.881	425	129	5	2	-	9.442
Deudores por venta extranjeros	-	-	279	-	-	-	279
Total	8.881	425	408	5	2	-	9.721

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	31.12.2022	31.12.2021
			MUS\$	MUS\$
Albemarle U.S., Inc.	Matriz común	EEUU	233.999	7.540
Albemarle Hungary Limited	Relacionada	Hungría	80	-
Albemarle Argentina SRL	Matriz común	Argentina	114	-
Total			234.193	7.540

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	31.12.2022	31.12.2021
			MUS\$	MUS\$
Albemarle Corporation (1)	Matriz común	EEUU	614	163
Albemarle Overseas Employment Corporation	Matriz común	EEUU	129	59
Albemarle Catalyst CO BV	Matriz común	Países Bajo	11	-
Albemarle Spain S.L.	Matriz común	España	30	-
Albemarle U.S., Inc. (2)	Matriz común	EEUU	-	383
Albemarle Hungary Limited	Relacionada	Hungría	-	67
Albemarle Europe SRL	Relacionada	Bélgica	4.333	4.771
Total			5.117	5.443

(1) La cuenta por pagar a Albemarle Corporation corresponde principalmente a servicios de personal para el Proyecto Fase 3 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	31.12.2022	31.12.2021
			MUS\$	MUS\$
Albemarle Europe SRL	Relacionada	Bélgica	426.280	411.800
Albemarle Europe SRL	Impuesto Timbre y Est.	Bélgica	(1.748)	(2.459)
Total			424.532	409.341

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 2022 y 2021

Compañía	País de origen	Descripción de la transacción	31.12.2022	31.12.2021
			Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$	Efecto en resultados (cargo) abono MUS\$
Albemarle U.S., INC	EEUU	Ventas de productos	1.088.927	306.833
Albemarle U.S., INC	EEUU	Servicios	(20)	(316)
Albemarle Overseas Employment Corporation	EEUU	Servicios	249	(2.327)
Albemarle Magyararszag Kft	Hungría	Servicios compartidos	-	(943)
Albemarle Europe SRL	Bélgica	Intereses sobre préstamo	(20.007)	(19.458)
Albemarle catalyst co bv	Holanda	Servicios	(11)	(25)
Albemarle Spain S.L.	España	Servicios	(23)	-

Adicionalmente durante el año 2022 Albemarle recibió de Albemarle Europe SRL traspasos de fondos por un monto de MUS\$ 14.480 (2021: MUS\$ 37.500).

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 2022 y 2021.

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:

	31.12.2022 MUS\$	31.12.2021 MUS\$
Sueldos y salarios	5.919	3.969
Indemnización por años de servicio	171	76
Totales	6.090	4.045

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 2022 y 2021, se detallan a continuación

	31.12.2022 MUS\$	31.12.2021 MUS\$
PPM	12.229	12.060
Provisión impuesto a la Renta	(14.688)	(616)
Sence	151	137
(Pasivos)/Activos por impuestos corrientes	(2.308)	11.581

13.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados y resultados integrales del ejercicio

El impuesto a la renta reconocido en resultados y resultados integrales durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Gasto por impuesto corriente	14.455	1.105
Gasto por impuestos diferidos	17.640	14.076
Impuesto a la renta reconocido en resultados	32.095	15.181
Impuesto a la renta reconocido en otros resultados integrales	(469)	-

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantiene pérdidas tributarias ascendentes a MUS\$ 73.867 (MUS\$ 183.785 al 31 de diciembre 2021).

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:

	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Ganancia antes de impuesto	65.746	37.022
Tasa Impuesto a la Renta de Primera Categoría	27.00%	27.00%
Tasa Impuesto Específico a la Actividad minera	5.00%	1.29%
Gasto por Impuesto a la Renta de Primera Categoría	(18.220)	(9.996)
Otros resultados integrales	469	-
Gasto por Impuesto Específico Actividad Minera	(14.245)	(513)
Otros ajustes	370	(4.672)
Impuesto renta reconocido en resultados	(31.626)	(15.181)
Tasa de impuesto efectiva	48%	41%

13.4 Impuestos diferidos

El detalle de los saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Activos por impuestos diferido, relativos a:		
Provisión vacaciones	1.580	1.057
Provisión gratificaciones	3.654	2.560
Provisión cierre de mina	5.238	4.711
Provisión beneficios al personal	1.443	1.053
Pérdida tributaria	19.944	49.628
Provision comisión Corfo	51.583	5.916
Otros ajustes	2.593	-
Total activos por impuestos diferidos	86.035	64.925
Pasivos por impuestos diferidos, relativos a:		
Activo fijo	194.489	150.924
Reservas de mineral	15.970	15.970
Otros	-	5.284
Total pasivos por impuestos diferidos	210.459	172.178
Pasivo neto por impuestos diferidos	124.424	107.253

14. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo e inversiones en instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Caja y bancos en US\$	2.049	3.179
Caja y bancos en CLP	37.567	8.344
Totales	39.616	11.523

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 2022 y 2021 es el siguiente:

15.1 Instrumentos financieros por categoría, activos financieros

El detalle de los activos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022	Mantenidos al vencimiento MUS\$	Préstamos y cuentas por cobrar MUS\$	Total 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

Al 31 de diciembre de 2021	Mantenidos al vencimiento MUS\$	Préstamos y cuentas por cobrar MUS\$	Total MUS\$
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	9.721	9.721
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	7.540	7.540
Otros activos corrientes y no corrientes	20.203	-	20.203
Efectivo y efectivo equivalente	-	11.523	11.523
Total activos financieros	20.203	28.784	48.987

15.2 Instrumentos financieros por categoría, pasivos financieros

El detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	31.12.2022 MUS\$	31.12.2021 MUS\$
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	429.649	415.242
Pasivos financieros por arrendamiento	32.537	47.284
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	476.882	135.050
Total pasivos financieros	939.068	597.576

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	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Dólar		
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.049	3.179
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10.269	279
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	234.113	7.540
Otros activos	24.101	20.203
	270.532	31.201
Pesos chilenos		
Efectivo y equivalentes al efectivo	37.567	8.344
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3.660	9.442
	41.227	17.786
Total activos financieros	311.759	48.987
Pasivos		
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Dólar		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	438.073	1.357
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	429.649	414.415
	867.722	415.772
Euro		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	-	761
	-	761
Florin Húngaro		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	67
	-	67
Pesos chilenos		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	38.809	133.693
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-
Pasivos financieros por arrendamiento	32.537	47.284
	71.346	180.977
Total pasivos financieros	939.068	597.577

16. Información a revelar sobre patrimonio neto

16.1 Capital suscrito y pagado y número de acciones:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital pagado asciende a MUS\$ 123.052.

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

	31.12.2022	31.12.2021
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:

	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Reservas actuariales	595	(672)

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 2022 y 2021, es el siguiente:

Concepto	Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Plan de bonos	12.980	9.086
Provisión de vacaciones	5.142	4.423
Beneficios a los empleados	18.122	13.509

Concepto	No Corriente	
	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Obligación por indemnizaciones por años de servicio	14.065	11.202

Movimiento en la obligación por indemnizaciones por años de servicio:

Saldo inicial del ejercicio	11.202	15.653
Costo de servicios	1.974	2.504
Costo de intereses	636	492
(Ganancias) / Pérdidas actuariales	1.736	(3.697)
Obligaciones pagadas	(1.210)	(1.418)
Amortización costo servicios	681	(13)
Diferencia de cambio pérdida (ganancia)	(954)	(2.319)
Saldo final del ejercicio	14.065	11.202

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

	31.12.2022	31.12.2021
Bases actuariales utilizadas		
Tasa de descuento	5.20%	5.8%
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 2022.

18. Provisiones no corrientes

El detalle de las provisiones no corrientes es el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Provisión de cierre y desmantelamiento	31.583	30.216
Provisión por contingencias tributarias	68.957	12.642
Impuesto Adicional	146	1.967
Otras provisiones	2.114	1.759
Totales	102.800	46.584

El movimiento de las provisiones no corrientes es el siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Saldo al 1° de enero	46.584	43.371
Aumentos/(Disminuciones):		
Provisión de cierre y desmantelamiento	1.367	(3.354)
Provisiones por contingencias tributarias	56.315	2.820
Impuesto Adicional	(1.821)	2.237
Otras provisiones	355	1.510
Saldo final	102.800	46.584

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:

	31.12.2022	31.12.2021
	MUS\$	MUS\$
Cuentas por pagar	394.475	84.159
Facturas por recibir	75.056	46.228
Otras cuentas por pagar	7.351	4.663
Totales	476.882	135.050

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:

	2022	2021
	MUS\$	MUS\$
Ingresos por venta de carbonato de litio	1.097.710	306.826
Ingresos por venta de cloruro de potasio	31.362	19.715
Ingresos por venta de otras sales	9.594	2.205
Ingresos por arriendos y servicios	6.616	14.875
Totales	<u>1.145.282</u>	<u>343.621</u>

21. Otros gastos

El detalle de los otros gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
	MUS\$	MUS\$
Sueldos y salarios de administración	22.677	34.656
Gastos por contingencias tributarias	56.315	2.820
Otros gastos (1)	15.502	12.818
Totales	<u>94.494</u>	<u>50.294</u>

(1) Incluye donaciones, contribuciones entre otros.

22. Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
	MUS\$	MUS\$
Intereses entidades relacionadas	11.782	-
Gastos intereses cálculo actuarial	636	492
Totales	<u>12.418</u>	<u>492</u>

23. Contingencias

La Sociedad mantiene los juicios, arbitrajes y procedimientos administrativos que se describen en los párrafos siguientes. La Sociedad mantiene provisión por contingencias tributarias al 31 de diciembre de 2022 por MUS\$ 68.957 (2021: MUS\$ 12.642) las que se incluyen en la línea de provisiones no corrientes. Estas se relacionan con las contingencias descritas en los puntos e. y f. 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 Internacional “Corfo con Albemarle Limitada”.

Con fecha 26 de febrero de 2021, la Corporación de Fomento de la Producción (“Corfo”) presentó una solicitud de arbitraje, requiriendo que Albemarle pague cantidades adicionales de comisión trimestral por un monto de **USD \$18.265.946** incluidos intereses. El 25 de mayo de 2022, Albemarle demandó el pago de **USD \$3.397.404** por concepto de comisiones pagadas en exceso, debiendo sumar los intereses que se devenguen.

El proceso actualmente se encuentra en la etapa de discusión por lo que no es posible estimar algún resultado, por lo que no se encuentran provisionados en los estados financieros.

b. 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.

c. 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.

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.

El 15 de noviembre de 2022 Albemarle Limitada interpuso Reposición Administrativa Voluntaria (RAV) en contra de las Liquidaciones Nos. 35 y 36, exponiendo los distintos argumentos por los cuales dichas liquidaciones se deben dejar sin efecto.

Actualmente la RAV se encuentra pendiente de resolución por parte del SII. Una vez resulta la RAV, en caso de que dicha resolución sea desfavorable, Albemarle Limitada puede reclamar judicialmente ante los Tribunales Tributarios y Aduaneros.

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

g. Procedimiento sancionatorio ambiental Rol. F-018-2022 seguido por la Superintendencia del Medio Ambiente.

Con fecha 9 de marzo de 2022, mediante la Resolución Exenta N°1, la Superintendencia del Medio Ambiente formuló cargos a la Empresa Albemarle Limitada, por incumplimiento de condiciones, normas y medidas establecidas en la Resolución de Calificación Ambiental N° 21/2016.

Actualmente, los antecedentes incorporados por Albemarle Limitada se encuentran en análisis y pendientes a resolver por la Superintendencia del Medio Ambiente, por lo que no es posible estimar un resultado.

24. Hechos posteriores

A. Arbitraje. “SMG Ingeniería S.A. con Albemarle Compañía Ex Rockwood Lithium LIMITADA” (Rol CAM 4109-2020).

El 12 de enero de 2023 se emite la sentencia del juicio. Se rechaza la demanda interpuesta por SMG en contra de Albemarle. Adicionalmente, se acepta parcialmente la demanda reconvenzional de Albemarle, concediéndose, entre otros, los gastos en los que la compañía incurrió para reparar los defectos y desperfectos causados por SMG

B. Arbitraje. “Constructora y Comercial Asercop Limitada con Albemarle Limitada” (Rol CAM 4146-2020).

En resumen, en la resolución emitida el 1 de marzo de 2023, se rechazó completamente la demanda presentada por Asercop por una suma significativa. Por otro lado, la demanda reconvenzional presentada por Albemarle fue aceptada, otorgándole una compensación junto con intereses acumulados desde la notificación de la demanda reconvenzional hasta el pago efectivo de la deuda.

Carlos Calderón Olivares
Gerente de Control y Finanzas