

SOCIEDAD DE INVERSIONES PAMPA CALICHERA S.A. y FILIAL

Análisis Razonado de los Estados Financieros Consolidados

Correspondientes al período terminado al

31 de marzo de 2023

Miles de dólares estadounidenses

Análisis razonado de los Estados Financieros Consolidados al 31 de marzo de 2023

El presente informe analiza el Estado Consolidado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, y el Estado Consolidado de Resultados por los períodos concluidos al 31 de marzo de 2023 y 2022 de Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A. (en adelante la “Sociedad” o “Calichera”) y Filial.

1 Estado Consolidado de Situación Financiera

ACTIVOS	31-03-2023	31-12-2022	Variación	Variación
Activo corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	178.160	177.684	476	0,3%
Otros activos financieros corrientes	79.076	34.888	44.188	126,7%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	51.673	50.760	913	1,8%
Activos por impuestos corrientes	24.118	20.849	3.269	15,7%
Activos corrientes totales	333.027	284.181	48.846	17,2%
Activos no corrientes				
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	670.392	662.602	7.790	1,2%
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.368.401	1.265.056	103.345	8,2%
Plusvalía	6.873	6.873	-	0,0%
Activos por impuestos, no corrientes	47.114	43.511	3.603	8,3%
Activos por impuestos diferidos	-	76	(76)	-100,0%
Activos no corrientes totales	2.092.780	1.978.118	114.662	5,8%
Total activos	2.425.807	2.262.299	163.508	7,2%
PASIVOS Y PATRIMONIO	31-03-2023	31-12-2022	Variación	Variación
Pasivos corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Otros pasivos financieros corrientes	27.882	23.227	4.655	20,0%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	29	34	(5)	-14,7%
Pasivos por impuestos corrientes	879	-	879	100,0%
Otros pasivos no financieros corrientes	126.227	79.924	46.303	57,9%
Pasivos corrientes totales	155.017	103.185	51.832	50,2%
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros no corrientes	373.845	366.685	7.160	2,0%
Pasivos por impuestos diferidos	14.138	11.789	2.349	19,9%
Pasivos no corrientes totales	387.983	378.474	9.509	2,5%
Pasivos totales	543.000	481.659	61.341	12,7%
Patrimonio				
Capital emitido	711.658	711.658	-	0,0%
Ganancias (pérdidas) acumuladas	1.073.780	965.753	108.027	11,2%
Prima de emisión	114.952	114.952	-	0,0%
Otras participaciones en el patrimonio	(4.795)	(4.795)	-	0,0%
Otras reservas	(12.788)	(6.928)	(5.860)	84,6%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	1.882.807	1.780.640	102.167	5,7%
Patrimonio total	1.882.807	1.780.640	102.167	5,7%
Patrimonio y pasivos totales	2.425.807	2.262.299	163.508	7,2%

Análisis de las Cifras de los Estados de Situación Financiera

1.1 Activos corrientes

De acuerdo con las cifras expuestas, los activos corrientes al 31 de marzo de 2023 aumentaron en MUS\$48.846, equivalente a un 17,2% con respecto al 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los activos corrientes son los siguientes:

	31-03-2023	31-12-2022	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	178.160	177.684	476
Otros activos financieros corrientes	79.076	34.888	44.188
Activos por impuestos corrientes	24.118	20.849	3.269

El rubro “Otros activos financieros corrientes”, aumentó en MUS\$ 44.188 comparado con el saldo del 31 de diciembre de 2022, explicado por el reconocimiento de los dividendos por cobrar a la asociada SQM S.A.

Los “Activos por impuestos corrientes” aumentaron MUS\$ 3.269, explicado principalmente por el reconocimiento de P.P.U.A. y la diferencia de cambio de la moneda extranjera de los impuestos por recuperar.

El efectivo y equivalentes al efectivo aumentó MUS\$ 476 respecto al 31 de diciembre de 2022. A continuación, se muestra en detalle los principales movimientos del período:

Principales ingresos de flujos:	MUS\$
Intereses ganados por instrumentos financieros	2.668
Principales egresos de flujos:	
Gastos de administración, empleados y otros	(691)
Intereses pagados instituciones financieras	(1.692)

1.2 Activos no corrientes

Los activos no corrientes aumentaron en MUS\$ 114.662, equivalente a un 5,8% en relación con el 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los activos no corrientes son los siguientes:

	31-03-2023	31-12-2022	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	670.392	662.602	7.790
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.368.401	1.265.056	103.345
Activos por impuestos, no corrientes	47.114	43.511	3.603

El aumento del saldo de “Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” de MUS\$103.345 con respecto al saldo obtenido al 31 de diciembre de 2022, es explicado por el reconocimiento de la participación en el resultado de SQM S.A. de MUS\$145.441, neto de los dividendos provisionados durante el período por MUS\$ 43.632.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes aumentaron MUS\$ 7.790, explicado por operaciones habituales de cuenta corriente mercantil.

Los activos por impuestos no corrientes aumentaron en MUS\$ 3.603 respecto al 31 de diciembre de 2022, explicado por la diferencia de cambio de la moneda extranjera del impuesto pendiente de reembolso, correspondiente al capital reajustado más multas e intereses de la consignación de la liquidación de impuestos cuyo juicio aún se encuentra pendiente.

1.3 Pasivos corrientes

Los pasivos corrientes aumentaron en MUS\$ 51.832 en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los pasivos corrientes son los siguientes:

	31-03-2023	31-12-2022	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	27.882	23.227	4.655
Otros pasivos no financieros corrientes	126.227	79.924	46.303

El rubro “Otros pasivos no financieros corrientes” aumentó en MUS\$ 46.303, explicado por el reconocimiento de dividendos por pagar correspondiente al 30% del resultado del período.

Por su parte, el rubro “Otros pasivos financieros corrientes” aumentó en MUS\$ 4.655 explicado por el devengo de intereses por pagar del período.

1.4 Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes aumentaron en MUS\$ 9.509, equivalente a un 2,5% en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado principalmente por el aumento de “Otros pasivos financieros no corrientes” en MUS\$ 7.160 por el incremento del valor de los contratos derivados designados como instrumentos de cobertura.

1.5 Patrimonio

El patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora aumentó en MUS\$ 102.167, equivalente a 5,7% en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado por el incremento de las ganancias acumuladas en MUS\$ 108.027 explicado por el resultado del período al 31 de marzo de 2023 de MUS\$ 154.324, neto de los dividendos provisionados en el período por MUS\$46.297.

2 Estado Consolidado de Resultados

	Período Comprendido			
	Entre			
	01-01-2023	01-01-2022		
	31-03-2023	31-03-2022	Variación	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Otros ingresos por función	-	24.902	(24.902)	-100,0%
Gastos de administración	(689)	(578)	(111)	19,2%
Ingresos financieros	11.927	5.429	6.498	119,7%
Costos financieros	(6.110)	(17.443)	11.333	-65,0%
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	145.441	149.915	(4.474)	-3,0%
Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	5.516	2.851	2.665	93,5%
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	156.085	165.076	(8.991)	-5,4%
Gasto por impuesto a las ganancias	(1.761)	(1.639)	(122)	7,4%
Ganancia (pérdida)	154.324	163.437	(9.113)	-5,6%

La ganancia neta de la Sociedad al 31 de marzo de 2023 ascendió a MUS\$ 154.324, disminuyendo en MUS\$9.113 respecto a la ganancia obtenida al 31 de marzo de 2022. Esta disminución se explica por los otros ingresos por función obtenidos en las ventas de acciones efectuadas durante el primer trimestre 2022 de MUS\$ 24.902 y la menor utilidad en la participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan por el método de participación por el menor resultado de la asociada SQM S.A. durante el primer trimestre 2023 de MUS\$ 4.474, estos efectos son compensados parcialmente por los menores costos financieros MUS\$ 11.333 por la menor deuda financiera promedio y la menor pérdida de valor de instrumentos de inversión, además de los mayores ingresos financieros producto de las inversiones de excedentes de caja de MUS\$ 6.498.

3 Razones

INDICES DE LIQUIDEZ		31-03-2023	31-12-2022
Liquidez Corriente =			
Activos corrientes / pasivos corrientes	veces	2,1	2,8
Razón Ácida =			
Fondos disponibles / pasivos corrientes	veces	1,1	1,7
INDICES DE ENDEUDAMIENTO		31-03-2023	31-12-2022
Razón de endeudamiento =			
(Pasivos corrientes + pasivos no corrientes) / patrimonio total	veces	0,3	0,3
Deuda corriente/ Deuda Total =			
Pasivos corrientes / (pasivos corrientes + pasivos no corrientes)	%	28,5%	21,4%
Deuda no corriente /Deuda Total =			
Pasivos no corrientes / (pasivos corrientes+ pasivos no corrientes)	%	71,5%	78,6%
INDICES DE RENTABILIDAD		31-03-2023	31-03-2022
Rentabilidad del patrimonio =			
Utilidad del período /patrimonio	%	8,4%	12,1%
Rentabilidad del activo =			
Utilidad del período / activos	%	6,6%	7,4%
Utilidad por acción =			
Utilidad del período / N° acciones suscritas y pagadas al cierre	US\$	0,0599	0,0634

3.1 Índices de Liquidez

La razón de liquidez (Activos corrientes / Pasivos corrientes) disminuyó desde 2,8 veces al cierre de diciembre 2022 a 2,1 veces al 31 de marzo de 2023, explicado principalmente por el aumento en los pasivos corrientes por la provisión de los dividendos por pagar del período y el devengo de intereses de pasivos financieros por pagar a corto plazo. Así mismo, la razón ácida definida como fondos disponibles sobre pasivos corrientes disminuyó respecto al 31 de diciembre 2022, pasando de 1,7 veces a 1,1 veces.

3.2 Índices de Endeudamiento

La razón de endeudamiento de la Sociedad ((Pasivos Corrientes + Pasivos no Corrientes) / Patrimonio total), se mantiene en línea en comparación al 31 de diciembre de 2022. Por su parte, la relación deuda corriente / deuda total, aumentó desde 21,4% al cierre de diciembre 2022 a 28,5% al 31 de marzo de 2023 explicado por la provisión de dividendos por pagar equivalente al 30% del resultado del período.

3.3 Índices de Rentabilidad

Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad experimentó una disminución en sus indicadores de rentabilidad comparado con el mismo período del año anterior, explicado principalmente por los dividendos pendientes de pago al 31 de marzo de 2023 y la disminución del 5,6% del resultado al 31 de marzo de 2023 comparado con el mismo período del año anterior.