

POTASIOS DE CHILE S.A.

Análisis Razonado de los Estados Financieros

Correspondientes al ejercicio terminado al

31 de diciembre de 2023

Miles de dólares estadounidenses

Análisis razonado de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023

El presente informe analiza el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y el Estado de Resultados por los ejercicios concluidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de Potasios de Chile S.A. (en adelante “Potasios” o la “Sociedad”).

1 Estado de Situación Financiera

ACTIVOS	31-12-2023	31-12-2022	Variación	Variación
Activo corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	18.581	70.195	(51.614)	-73,5%
Otros activos financieros corrientes	7.972	8.059	(87)	-1,1%
Activos por impuestos corrientes	30.689	23.068	7.621	33,0%
Activos corrientes totales	57.242	101.322	(44.080)	-43,5%
Activos no corrientes				
Otros activos financieros, no corrientes	2	-	2	100,0%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	24.889	30.253	(5.364)	-17,7%
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	853.610	812.840	40.770	5,0%
Propiedades, planta y equipo	122	-	122	100,0%
Activos por impuestos diferidos	6.222	3.871	2.351	60,7%
Activos no corrientes totales	884.845	846.964	37.881	4,5%
Total activos	942.087	948.286	(6.199)	-0,7%
PASIVOS Y PATRIMONIO	31-12-2023	31-12-2022	Variación	Variación
Pasivos corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Otros pasivos financieros corrientes	202	23.266	(23.064)	-99,1%
Pasivos por arrendamientos corrientes	15	-	15	100,0%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	30	26	4	15,4%
Pasivos por impuestos corrientes	-	1.549	(1.549)	-100,0%
Otros pasivos no financieros corrientes	41.295	86.513	(45.218)	-52,3%
Pasivos corrientes totales	41.542	111.354	(69.812)	-62,7%
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros no corrientes	10.366	10.106	260	2,6%
Pasivos por arrendamientos no corrientes	96	-	96	100,0%
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	240.556	230.265	10.291	4,5%
Pasivos no corrientes totales	251.018	240.371	10.647	4,4%
Pasivos totales	292.560	351.725	(59.165)	-16,8%
Patrimonio				
Capital emitido	135.441	135.441	-	0,0%
Ganancias (pérdidas) acumuladas	502.531	461.083	41.448	9,0%
Otras reservas	11.555	37	11.518	N/A
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	649.527	596.561	52.966	8,9%
Patrimonio total	649.527	596.561	52.966	8,9%
Patrimonio y pasivos totales	942.087	948.286	(6.199)	-0,7%

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 diciembre de 2023 disminuyeron en MUS\$44.080, equivalente a un 43,5% respecto al 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los activos corrientes son los siguientes:

	31-12-2023	31-12-2022	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	18.581	70.195	(51.614)
Activos por impuestos corrientes	30.689	23.068	7.621

El efectivo y equivalentes al efectivo disminuyó MUS\$ 51.614 respecto al 31 de diciembre de 2022, explicado principalmente el pago de dividendos y pasivos financieros durante el ejercicio 2023. A continuación, se muestra en detalle los principales movimientos del período:

Principales ingresos de flujos:	MUS\$
Dividendos recibidos de asociadas	138.106
Intereses ganados en instrumentos financieros	1.820
Traspasos cuentas corrientes mercantiles entidades relacionadas	5.272

Principales egresos de flujos:	MUS\$
Gastos de administración, empleados y otros	(739)
Reintegro de impuestos	(5.739)
Pago de pasivos financieros	(22.800)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(15)
Dividendos pagados a los accionistas	(164.772)
Intereses pagados instituciones financieras	(1.631)

Los "Activos por impuestos corrientes" aumentaron MUS\$ 7.621 producto del reintegro de P.P.U.A. que la Sociedad efectuó al S.I.I. durante el período al 31 de diciembre de 2023, además del reconocimiento del P.P.U.A. del ejercicio 2023.

1.2 Activos no corrientes

Los activos no corrientes aumentaron en MUS\$ 37.881 en relación con el 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los activos no corrientes son los siguientes:

	31-12-2023	31-12-2022	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos no corrientes			
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	853.610	812.840	40.770
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	24.889	30.253	(5.364)
Activos por impuestos diferidos	6.222	3.871	2.351

Las “Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” aumentaron en MUS\$ 40.770 por el reconocimiento de la participación en el resultado de las asociadas SQM S.A. y Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A., neto de los dividendos provisionados en el ejercicio.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas disminuyeron en MUS\$ 5.364, explicado por operaciones habituales de cuenta corriente mercantil.

Los activos por impuestos diferidos aumentaron MUS\$ 2.351 explicado por los intereses no liquidados de las cuentas corrientes mercantiles.

1.3 Pasivos corrientes

Los pasivos corrientes disminuyeron MUS\$ 69.812 equivalente a un 62,7% comparado con el saldo al 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los pasivos corrientes se detallan a continuación:

	31-12-2023	31-12-2022	Variación
Pasivos corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Otros pasivos no financieros corrientes	41.295	86.513	(45.218)
Otros pasivos financieros corrientes	202	23.266	(23.064)

Los “Otros pasivos no financieros corrientes” disminuyeron en MUS\$ 45.218, explicado por la menor provisión de dividendos efectuada al 31 de diciembre de 2023 respecto al ejercicio anterior.

Los Otros pasivos financieros corrientes disminuyeron MUS\$ 23.064 respecto al saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado por los pagos de capital efectuados a Banco Internacional por MUS\$ 6.800 y Banco Itaú por MUS\$ 16.000.

1.4 Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes aumentaron MUS\$10.647, equivalente a un 4,4% en relación con el 31 de diciembre de 2022 por las mayores cuentas por pagar a entidades relacionadas producto de operaciones habituales de cuenta corriente mercantil y devengo de intereses del ejercicio.

1.5 Patrimonio

El patrimonio total aumentó en MUS\$ 52.966, equivalente a un 8,9% en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado por las ganancias acumuladas que aumentaron en MUS\$ 41.448 por el resultado del ejercicio de MUS\$ 161.810, neto de la provisión de dividendos de MUS\$ 120.362, correspondiente a los dividendos definitivos del ejercicio 2022 y al dividendo mínimo legal por pagar correspondiente al 30% del resultado al 31 de diciembre de 2023.

2 Análisis del Estado de Resultados

	Período		Variación	Variación
	Comprendido Entre			
	01-01-2023	01-01-2022		
	31-12-2023	31-12-2022		
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Otros ingresos por función	6	696	(690)	-99,1%
Gastos de administración	(758)	(836)	78	-9,3%
Otros gastos por función	(765)	(316)	(449)	142,1%
Ingresos financieros	3.056	1.661	1.395	84,0%
Costos financieros	(13.172)	(13.577)	405	-3,0%
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	168.631	322.540	(153.909)	-47,7%
Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	(2.134)	(378)	(1.756)	464,6%
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	154.864	309.790	(154.926)	-50%
Gasto por impuesto a las ganancias	6.946	8.955	(2.009)	-22,4%
Ganancia (pérdida)	161.810	318.745	(156.935)	-49,2%

La ganancia neta de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 ascendió a MUS\$ 161.810, menor en MUS\$156.935 respecto a la ganancia obtenida al 31 de diciembre de 2022. Esta disminución se explica principalmente por el menor resultado en la participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan por el método de participación de MUS\$ 153.909 por el menor resultado de las asociadas SQM S.A. y Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A., compensado en parte por los mayores ingresos financieros de MUS\$ 1.395 obtenidos por la inversión de los excedentes de caja.

3 Razones

INDICES DE LIQUIDEZ		31-12-2023	31-12-2022
Liquidez Corriente =			
Activos corrientes / pasivos corrientes	veces	1,4	0,9
Razón Ácida =			
Fondos disponibles / pasivos corrientes	veces	0,4	0,6
INDICES DE ENDEUDAMIENTO		31-12-2023	31-12-2022
Razón de endeudamiento =			
(Pasivos corrientes + pasivos no corrientes) / patrimonio total	veces	0,5	0,6
Deuda corriente/ Deuda Total =			
Pasivos corrientes / (pasivos corrientes + pasivos no corrientes)	%	14,2%	31,7%
Deuda no corriente /Deuda Total =			
Pasivos no corrientes / (pasivos corrientes + pasivos no corrientes)	%	85,8%	68,3%
INDICES DE RENTABILIDAD		31-12-2023	31-12-2022
Rentabilidad del patrimonio =			
Utilidad del período / patrimonio	%	24,9%	53,4%
Rentabilidad del activo =			
Utilidad del período / activos	%	17,2%	33,6%
Utilidad por acción =			
Utilidad del período / N° acciones suscritas y pagadas al cierre	US\$	0,0697	0,1373

3.1 Índices de Liquidez

La razón de liquidez (Activos corrientes / Pasivos corrientes) aumentó desde 0,9 veces al cierre de diciembre 2022 a 1,4 veces al 31 de diciembre de 2023, generado principalmente por la disminución de pasivos corrientes por el pago de dividendos y pasivos financieros. Por otro lado, la razón ácida definida como fondos disponibles sobre pasivos corrientes disminuyó respecto al 31 de diciembre 2022, pasando de 0,6 veces a 0,4 veces.

3.2 Índices de Endeudamiento

La razón de endeudamiento de la Sociedad ((Pasivos Corrientes + Pasivos no Corrientes) / Patrimonio total), experimentó una leve disminución en relación con el 31 de diciembre de 2022 pasando de 0,6 veces a 0,5 veces al 31 de diciembre de 2023, explicado por la menor deuda financiera por los pagos de cuotas de capital efectuados durante el ejercicio. Por su parte, la relación deuda corriente / deuda total, disminuyó desde 31,7% al cierre de diciembre 2022 a 14,2% al 31 de diciembre de 2023.

3.3 Índices de Rentabilidad

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad experimentó una disminución en sus indicadores de rentabilidad comparado con el ejercicio anterior, explicado principalmente por la disminución del 49,2% del resultado al 31 de diciembre de 2023 respecto al resultado obtenido al 31 de diciembre de 2022, principalmente por la menor utilidad de sus asociadas Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A. y SQM S.A.