

POTASIOS DE CHILE S.A.**Análisis Razonado de los Estados Financieros**

Correspondientes al período terminado al

30 de septiembre de 2023

Miles de dólares estadounidenses

Análisis razonado de los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2023

El presente informe analiza el Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, y el Estado de Resultados por los períodos concluidos al 30 de septiembre de 2023 y 2022, de Potasios de Chile S.A. (en adelante “Potasios” o la “Sociedad”).

1 Estados de Situación Financiera

	30-09-2023	31-12-2022	Variación	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
ACTIVOS				
Activo corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	14.669	70.195	(55.526)	-79,1%
Otros activos financieros corrientes	30.992	8.059	22.933	284,6%
Activos por impuestos corrientes	28.162	23.068	5.094	22,1%
Activos corrientes totales	73.823	101.322	(27.499)	-27,1%
Activos no corrientes				
Otros activos financieros, no corrientes	2	-	2	100,0%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	26.061	30.253	(4.192)	-13,9%
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	828.575	812.840	15.735	1,9%
Propiedades, planta y equipo	125	-	125	100,0%
Activos por impuestos diferidos	5.955	3.871	2.084	53,8%
Activos no corrientes totales	860.718	846.964	13.754	1,6%
Total activos	934.541	948.286	(13.745)	-1,4%
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros corrientes	16.249	23.266	(7.017)	-30,2%
Pasivos por arrendamientos corrientes	14	-	14	N/A
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	37	26	11	42,3%
Pasivos por impuestos corrientes	1.549	1.549	-	0,0%
Otros pasivos no financieros corrientes	42.858	86.513	(43.655)	-50,5%
Pasivos corrientes totales	60.707	111.354	(50.647)	-45,5%
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros no corrientes	10.137	10.106	31	0,3%
Pasivos por arrendamientos no corrientes	96	-	96	N/A
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	239.801	230.265	9.536	4,1%
Pasivos no corrientes totales	250.034	240.371	9.663	4,0%
Pasivos totales	310.741	351.725	(40.984)	-11,7%
Patrimonio				
Capital emitido	135.441	135.441	-	0,0%
Ganancias (pérdidas) acumuladas	489.236	461.083	28.153	6,1%
Otras reservas	(877)	37	(914)	-2470,3%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	623.800	596.561	27.239	4,6%
Patrimonio total	623.800	596.561	27.239	4,6%
Patrimonio y pasivos totales	934.541	948.286	(13.745)	-1,4%

Análisis de las cifras de los Estados de Situación Financiera

1.1 Activos corrientes

De acuerdo con las cifras expuestas, los activos corrientes al 30 de septiembre de 2023 disminuyeron en MUS\$27.499, equivalente a un 27,1% respecto al 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los activos corrientes son los siguientes:

Activos corrientes	30-09-2023 MUS\$	31-12-2022 MUS\$	Variación MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	14.669	70.195	(55.526)
Otros activos financieros corrientes	30.992	8.059	22.933
Activos por impuestos corrientes	28.162	23.068	5.094

El efectivo y equivalentes al efectivo disminuyó MUS\$ 55.526 respecto al 31 de diciembre de 2022, explicado principalmente por los dividendos pagados durante el primer semestre de 2023. A continuación, se muestra en detalle los principales movimientos del período:

<u>Principales ingresos de flujos:</u>	<u>MUS\$</u>
Dividendos recibidos de asociadas	110.245
Intereses ganados en instrumentos financieros	1.532
Traspasos cuentas corrientes mercantiles entidades relacionadas	5.998

<u>Principales egresos de flujos:</u>	<u>MUS\$</u>
Gastos de administración, empleados y otros	(571)
Reintegro de impuestos	(5.739)
Pago de pasivos financieros	(6.800)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(9)
Dividendos pagados a los accionistas	(157.498)
Intereses pagados instituciones financieras	(1.189)

El rubro “Otros activos financieros corrientes”, aumentó en MUS\$22.933 comparado con el saldo del 31 de diciembre de 2022, explicado por el reconocimiento de los dividendos por cobrar a las asociadas Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A. y SQM S.A.

Los “Activos por impuestos corrientes” aumentaron MUS\$ 5.094 producto del reembolso de P.P.U.A. que la Sociedad efectuó al S.I.I. durante el período al 30 de septiembre de 2023.

1.2 Activos no corrientes

Los activos no corrientes aumentaron en MUS\$ 13.754 en relación con el 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los activos no corrientes son los siguientes:

Activos no corrientes	30-09-2023 MUS\$	31-12-2022 MUS\$	Variación MUS\$
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	828.575	812.840	15.735
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	26.061	30.253	(4.192)
Activos por impuestos diferidos	5.955	3.871	2.084

Las “Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” aumentaron en MUS\$ 15.735 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 período.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas disminuyeron en MUS\$ 4.192, explicado por operaciones habituales de cuenta corriente mercantil.

1.3 Pasivos corrientes

Los pasivos corrientes disminuyeron MUS\$ 50.647, equivalente a un 45,5% 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:

Pasivos corrientes	30-09-2023 MUS\$	31-12-2022 MUS\$	Variación MUS\$
Otros pasivos no financieros corrientes	42.858	86.513	(43.655)
Otros pasivos financieros corrientes	16.249	23.266	(7.017)

Los “Otros pasivos no financieros corrientes” disminuyeron en MUS\$ 43.655, explicado por el pago de dividendos definitivos del ejercicio 2022 efectuado durante el segundo semestre de 2023, neto de la provisión correspondiente al dividendo mínimo legal por pagar al 30 de septiembre de 2023.

El rubro “Otros pasivos financieros corrientes” disminuyó MUS\$ 7.017 respecto al saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado principalmente por el pago de capital efectuado a Banco Internacional por MUS\$ 6.800.

1.4 Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes aumentaron MUS\$9.663, equivalente a un 4,0% 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 período.

1.5 Patrimonio

El patrimonio total aumentó en MUS\$ 27.239, equivalente a un 4,6% en relación con el obtenido al 31 de diciembre de 2022, explicado por las ganancias acumuladas que aumentaron en MUS\$ 28.153 por el resultado del período de MUS\$ 142.817, neto de la provisión de dividendos de MUS\$ 114.664, correspondiente a los dividendos definitivos del ejercicio 2022 y al dividendo mínimo legal por pagar correspondiente al 30% de las ganancias del período al 30 de septiembre de 2023.

2 Análisis del Estado de Resultados

	Período Comprendido Entre			
	01-01-2023	01-01-2022	Variación MUS\$	Variación %
	30-09-2023	30-09-2022		
Otros ingresos por función	6	696	(690)	-99,1%
Gastos de administración	(590)	(640)	50	-7,8%
Otros gastos por función	(714)	(316)	(398)	125,9%
Ingresos financieros	2.487	923	1.564	169,4%
Costos financieros	(9.897)	(10.686)	789	-7,4%
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	151.031	225.900	(74.869)	-33,1%
Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	(2.702)	(2.650)	(52)	2,0%
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	139.621	213.227	(73.606)	-35%
 Gasto por impuesto a las ganancias	 3.196	 1.304	 1.892	 145,1%
 Ganancia (pérdida)	 142.817	 214.531	 (71.714)	 -33,4%

La ganancia neta de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 ascendió a MUS\$ 142.817, menor en MUS\$71.714 respecto a la ganancia obtenida al 30 de septiembre 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\$ 74.869 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\$ 1.564 obtenidos por la inversión de los excedentes de caja.

3 Razones

INDICES DE LIQUIDEZ		30-09-2023	31-12-2022
Liquidez Corriente =			
Activos corrientes /pasivos corrientes	veces	1,2	0,9
Razón Ácida =			
Fondos disponibles / pasivos corrientes	veces	0,2	0,6
INDICES DE ENDEUDAMIENTO		30-09-2023	31-12-2022
Razón de endeudamiento =			
(Pasivos corrientes + pasivos no corrientes) / patrimonio total	veces	0,5	0,6
Deuda corriente/ Deuda Total =	%	19,5%	31,7%
Pasivos corrientes / (pasivos corrientes + pasivos no corrientes)	%	80,5%	68,3%
INDICES DE RENTABILIDAD		30-09-2023	30-09-2022
Rentabilidad del patrimonio =	%	22,9%	41,3%
Utilidad del período /patrimonio	%	15,3%	24,8%
Rentabilidad del activo =			
Utilidad del período / activos	US\$	0,0615	0,0924
Utilidad por acción =			
Utilidad del período / N° acciones suscritas y pagadas al cierre			

3.1 Índices de Liquidez

La razón de liquidez (Activos corrientes / Pasivos corrientes) aumentó desde 0,9 veces al cierre de diciembre 2022 a 1,2 veces al 30 de septiembre de 2023, generado principalmente por la disminución de pasivos corrientes por el pago de dividendos y pasivos financieros, además de los mayores activos corrientes por el reconocimiento de dividendos por cobrar a las asociadas SQM S.A. y Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A. 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 0,2 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 30 de septiembre de 2023, explicado por la menor deuda financiera por el pago de cuota de capital efectuado durante el período. Por su parte, la relación deuda corriente / deuda total, disminuyó desde 31,7% al cierre de diciembre 2022 a 19,5% al 30 de septiembre de 2023.

3.3 Índices de Rentabilidad

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad experimentó una disminución en sus indicadores de rentabilidad comparado con el mismo período del año anterior, explicado principalmente por la disminución del 33,4% del resultado al 30 de septiembre de 2023 respecto al resultado obtenido al 30 de septiembre de 2022 principalmente por la menor utilidad de sus asociadas Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A. y SQM S.A.