

POTASIOS DE CHILE S.A.

Análisis Razonado de los Estados Financieros

Correspondientes al período terminado al

31 de marzo de 2023

Miles de dólares estadounidenses

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

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

1 Estados de Situación Financiera

ACTIVOS	31-03-2023	31-12-2022	Variación	Variación
Activo corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	70.718	70.195	523	0,7%
Otros activos financieros corrientes	27.047	8.059	18.988	235,6%
Activos por impuestos corrientes	25.492	23.068	2.424	10,5%
Activos corrientes totales	123.257	101.322	21.935	21,6%
Activos no corrientes				
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	30.599	30.253	346	1,1%
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	857.056	812.840	44.216	5,4%
Activos por impuestos diferidos	4.550	3.871	679	17,5%
Activos no corrientes totales	892.205	846.964	45.241	5,3%
Total activos	1.015.462	948.286	67.176	7,1%
PASIVOS Y PATRIMONIO	31-03-2023	31-12-2022	Variación	Variación
Pasivos corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Otros pasivos financieros corrientes	23.554	23.266	288	1,2%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	23	26	(3)	-11,5%
Pasivos por impuestos corrientes	1.549	1.549	-	0,0%
Otros pasivos no financieros corrientes	105.786	86.513	19.273	22,3%
Pasivos corrientes totales	130.912	111.354	19.558	17,6%
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros no corrientes	10.149	10.106	43	0,4%
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	233.123	230.265	2.858	1,2%
Pasivos no corrientes totales	243.272	240.371	2.901	1,2%
Pasivos totales	374.184	351.725	22.459	6,4%
Patrimonio				
Capital emitido	135.441	135.441	-	0,0%
Ganancias (pérdidas) acumuladas	506.045	461.083	44.962	9,8%
Otras reservas	(208)	37	(245)	-662,2%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	641.278	596.561	44.717	7,5%
Patrimonio total	641.278	596.561	44.717	7,5%
Patrimonio y pasivos totales	1.015.462	948.286	67.176	7,1%

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\$21.935, equivalente a un 21,6% 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
Activos corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	70.718	70.195	523
Otros activos financieros corrientes	27.047	8.059	18.988
Activos por impuestos corrientes	25.492	23.068	2.424

El rubro “Otros activos financieros corrientes”, aumentó en MUS\$ 18.988 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\$ 2.424, explicado principalmente por el reconocimiento de P.P.U.A. y diferencias de cambio de la moneda extranjera de los impuestos por recuperar.

El efectivo y equivalentes al efectivo aumentó MUS\$ 523 respecto al 31 de diciembre de 2022. A continuación, se muestra en detalle los principales movimientos del período:

Principales ingresos de flujos:	MUS\$
Interés ganados por instrumentos financieros	940
Devolución de impuestos	37
Principales egresos de flujos:	MUS\$
Gastos de administración, empleados y otros	(190)
Intereses pagados instituciones financieras	(278)

1.2 Activos no corrientes

Los activos no corrientes aumentaron MUS\$ 45.241 en relación con el 31 de diciembre de 2022 explicado principalmente por las “Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” que aumentaron MUS\$ 44.216 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.

1.3 Pasivos corrientes

Los pasivos corrientes aumentaron MUS\$ 19.558, equivalente a un 17,6% comparado con el saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado por el rubro “Otros pasivos no financieros corrientes” que aumentó MUS\$ 19.273 por el reconocimiento de dividendos por pagar correspondiente al 30% del resultado del período.

1.4 Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes aumentaron MUS\$2.901, equivalente a un 1,2% en relación con el 31 de diciembre de 2022 por las mayores cuentas por pagar a entidades relacionadas explicado por operaciones habituales de cuenta corriente mercantil.

1.5 Patrimonio

El patrimonio total aumentó en MUS\$ 44.717, equivalente a 7,5% en relación con el 31 de diciembre de 2022, explicado por las ganancias acumuladas que aumentaron en MUS\$ 44.962 por el resultado del período de MUS\$ 64.231, neto de la provisión de dividendos de MUS\$ 19.269, correspondiente al 30% de las ganancias del período al 31 de marzo de 2023.

2 Análisis del Estado de Resultados

	Período Comprendido Entre		Variación MUS\$	Variación %
	01-01-2023 31-03-2023	01-01-2022 31-03-2022		
	MUS\$	MUS\$		
Gastos de administración	(188)	(236)	48	-20,3%
Otros gastos por función	-	(116)	116	-100,0%
Ingresos financieros	1.287	192	1.095	570,3%
Costos financieros	(3.310)	(3.808)	498	-13,1%
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	63.290	67.151	(3.861)	-5,7%
Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	1.923	1.828	95	5,2%
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	63.002	65.011	(2.009)	-3%
Gasto por impuesto a las ganancias	1.229	479	750	156,6%
Ganancia (pérdida)	64.231	65.490	(1.259)	-1,9%

La ganancia neta de la Sociedad al 31 de marzo de 2023 ascendió a MUS\$ 64.231, menor en MUS\$1.259 respecto a la ganancia obtenida al 31 de marzo 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 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 obtenidos por la inversión de los excedentes de caja.

3 Razones

INDICES DE LIQUIDEZ		31-03-2023	31-12-2022
Liquidez Corriente =			
Activos corrientes / pasivos corrientes	veces	0,9	0,9
Razón Ácida =			
Fondos disponibles / pasivos corrientes	veces	0,5	0,6
INDICES DE ENDEUDAMIENTO		31-03-2023	31-12-2022
Razón de endeudamiento =			
(Pasivos corrientes + pasivos no corrientes) / patrimonio total	veces	0,6	0,6
Deuda corriente/ Deuda Total =			
Pasivos corrientes / (pasivos corrientes + pasivos no corrientes)	%	35,0%	31,7%
Deuda no corriente / Deuda Total =			
Pasivos no corrientes / (pasivos corrientes + pasivos no corrientes)	%	65,0%	68,3%
INDICES DE RENTABILIDAD		31-03-2023	31-03-2022
Rentabilidad del patrimonio =			
Utilidad del período / patrimonio	%	10,0%	15,8%
Rentabilidad del activo =			
Utilidad del período / activos	%	6,3%	8,0%
Utilidad por acción =			
Utilidad del período / N° acciones suscritas y pagadas al cierre	US\$	0,0277	0,0282

3.1 Índices de Liquidez

La razón de liquidez (Activos corrientes / Pasivos corrientes) se mantiene en 0,9 veces al cierre de marzo 2023 respecto al 31 de diciembre de 2022. 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 0,5 veces.

3.2 Índices de Endeudamiento

La razón de endeudamiento de la Sociedad ((Pasivos Corrientes + Pasivos no Corrientes) / Patrimonio total), mantiene su relación de 0,6 veces en relación con el 31 de diciembre de 2022. Por su parte, la relación deuda corriente / deuda total, aumentó desde 31,7% al cierre de diciembre 2022 a 35% al 31 de marzo de 2023 explicado por la provisión de los dividendos por pagar 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 1,9% del resultado al 31 de marzo de 2023 comparado con el mismo período del año anterior.