

POTASIOS DE CHILE S.A.

Análisis Razonado de los Estados Financieros

Correspondientes al período terminado al

31 de marzo de 2024

Miles de dólares estadounidenses

Análisis razonado de los Estados Financieros al 31 de marzo de 2024

El presente informe analiza el Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, y el Estado de Resultados por los períodos concluidos al 31 de marzo de 2024 y 2023, de Potasios de Chile S.A. (en adelante “Potasios” o la “Sociedad”).

1 Estado de Situación Financiera

ACTIVOS	31-03-2024	31-12-2023	Variación	Variación
Activo corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	18.381	18.581	(200)	(1,1%)
Otros activos financieros corrientes	7.972	7.972	-	0,0%
Activos por impuestos corrientes	27.840	30.689	(2.849)	(9,3%)
Activos corrientes totales	54.193	57.242	(3.049)	(5,3%)
Activos no corrientes				
Otros activos financieros, no corrientes	1	2	(1)	(50,0%)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	25.255	24.889	366	1,5%
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	780.627	853.610	(72.983)	(8,5%)
Propiedades, planta y equipo	118	122	(4)	(3,3%)
Activos por impuestos diferidos	7.221	6.222	999	16,1%
Activos no corrientes totales	813.222	884.845	(71.623)	(8,1%)
Total activos	867.415	942.087	(74.672)	(7,9%)
PASIVOS Y PATRIMONIO	31-03-2024	31-12-2023	Variación	Variación
Pasivos corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Otros pasivos financieros corrientes	61	202	(141)	(69,8%)
Pasivos por arrendamientos corrientes	14	15	(1)	(6,7%)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	30	(16)	(53,3%)
Otros pasivos no financieros corrientes	41.294	41.295	(1)	(0,0%)
Pasivos corrientes totales	41.383	41.542	(159)	(0,4%)
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros no corrientes	10.388	10.366	22	0,2%
Pasivos por arrendamientos no corrientes	83	96	(13)	(13,5%)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, no corrientes	244.634	240.556	4.078	1,7%
Pasivos no corrientes totales	255.105	251.018	4.087	1,6%
Pasivos totales	296.488	292.560	3.928	1,3%
Patrimonio				
Capital emitido	135.441	135.441	-	0,0%
Ganancias (pérdidas) acumuladas	424.474	502.531	(78.057)	(15,5%)
Otras reservas	11.012	11.555	(543)	(4,7%)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	570.927	649.527	(78.600)	(12,1%)
Patrimonio total	570.927	649.527	(78.600)	(12,1%)
Patrimonio y pasivos totales	867.415	942.087	(74.672)	(7,9%)

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 2024 disminuyeron en MUS\$ 3.049, equivalente a un 5,3% respecto al 31 de diciembre de 2023. Los principales rubros que explican la variación de los activos corrientes son los siguientes:

	31-03-2024 MUS\$	31-12-2023 MUS\$	Variación MUS\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	18.381	18.581	(200)
Activos por impuestos corrientes	27.840	30.689	(2.849)

El efectivo y equivalentes al efectivo disminuyó MUS\$ 200 respecto al 31 de diciembre de 2023, explicado principalmente por el pago de gastos de administración, empleados y otros durante el período al 31 de marzo de 2024. A continuación, se muestra en detalle los principales movimientos del período:

Principales ingresos de flujos:	MUS\$
Intereses ganados en instrumentos financieros	253
Principales egresos de flujos:	MUS\$
Gastos de administración, empleados y otros	(164)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(6)
Intereses pagados instituciones financieras	(280)

Los “Activos por impuestos corrientes” disminuyeron MUS\$ 2.849, explicado principalmente por la diferencia de cambio de la moneda extranjera del período al 31 de marzo de 2024.

1.2 Activos no corrientes

Los activos no corrientes disminuyeron en MUS\$ 71.623 en relación con el 31 de diciembre de 2023. Los principales rubros que explican la variación de los activos no corrientes son los siguientes:

	31-03-2024 MUS\$	31-12-2023 MUS\$	Variación MUS\$
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	25.255	24.889	366
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	780.627	853.610	(72.983)
Activos por impuestos diferidos	7.221	6.222	999

La disminución de las “Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” por MUS\$ 72.983 respecto al saldo obtenido al 31 de diciembre de 2023, es explicado principalmente por el reconocimiento de la participación en el resultado pérdida de las asociadas SQM S.A. y Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A. al 31 de marzo de 2024.

El aumento en los activos por impuestos diferidos de MUS\$ 999 es explicado por los intereses devengados no liquidados de las cuentas corrientes mercantiles.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes aumentaron MUS\$ 366, explicado por los intereses devengados en cuentas corrientes mercantiles.

1.3 Pasivos corrientes

Los pasivos corrientes disminuyeron en MUS\$ 159, equivalente a un 0,4% en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2023, explicado principalmente por una disminución en los “otros pasivos financieros corrientes” de MUS\$ 141 generada por los pagos y el devengo de intereses por pagar del período al 31 de marzo de 2024.

1.4 Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes aumentaron MUS\$ 4.087, equivalente a un 1,6% en relación con el 31 de diciembre de 2023, explicado por las mayores cuentas por pagar a entidades relacionadas producto del devengo de intereses por pagar del período al 31 de marzo de 2024.

1.5 Patrimonio

El patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora disminuyó en MUS\$ 78.600, equivalente al 12,1% en relación con el saldo obtenido al 31 de diciembre de 2023, explicado principalmente por la pérdida del período al 31 de marzo de 2024 de MUS\$ 78.057.

2 Análisis del Estado de Resultados

	Período		Variación MUS\$	Variación %
	Comprendido Entre			
	01-01-2024 31-03-2024	01-01-2023 31-03-2023		
	MUS\$	MUS\$		
Gastos de administración	(156)	(188)	32	(17,0%)
Ingresos financieros	619	1.287	(668)	(51,9%)
Costos financieros	(4.219)	(3.310)	(909)	27,5%
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(72.462)	63.290	(135.752)	(214,5%)
Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	(3.259)	1.923	(5.182)	(269,5%)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(79.477)	63.002	(142.479)	(226,1%)
Gasto por impuesto a las ganancias	1.420	1.229	191	15,5%
Ganancia (pérdida)	(78.057)	64.231	(142.288)	(221,5%)

La pérdida neta de la Sociedad al 31 de marzo de 2024 ascendió a MUS\$ 78.057, disminuyendo en MUS\$ 142.288 respecto a la ganancia obtenida al 31 de marzo de 2023. Este resultado se explica por la pérdida en la participación en las ganancias de asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan por el método de participación de MUS\$ 72.462; debido al resultado pérdida generado por las asociadas SQM S.A. y Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A. durante el período al 31 de marzo de 2024; por la pérdida en diferencia de cambio de la moneda extranjera de los impuestos por cobrar por el aumento del tipo de cambio del dólar durante el primer trimestre de 2024, y además por mayores costos financieros asociados a interés por pagar por cuentas corrientes mercantiles al 31 de marzo de 2024.

3 Razones

INDICES DE LIQUIDEZ		31-03-2024	31-12-2023
Liquidez Corriente =			
Activos corrientes / pasivos corrientes	veces	1,3	1,4
Razón Ácida =			
Fondos disponibles / pasivos corrientes	veces	0,4	0,4

INDICES DE ENDEUDAMIENTO		31-03-2024	31-12-2023
Razón de endeudamiento =			
(Pasivos corrientes + pasivos no corrientes) / patrimonio total	veces	0,52	0,45
Deuda corriente/ Deuda Total =			
Pasivos corrientes / (pasivos corrientes + pasivos no corrientes)	%	14,0%	14,2%
Deuda no corriente /Deuda Total =			
Pasivos no corrientes / (pasivos corrientes + pasivos no corrientes)	%	86,0%	85,8%

INDICES DE RENTABILIDAD		31-03-2024	31-03-2023
Rentabilidad del patrimonio =			
Utilidad del período / patrimonio	%	(13,7%)	10,0%
Rentabilidad del activo =			
Utilidad del período / activos	%	(9,0%)	6,3%
Utilidad por acción =			
Utilidad del período / N° acciones suscritas y pagadas al cierre	US\$	(0,0336)	0,0277

3.1 Índices de Liquidez

La razón de liquidez (Activos corrientes / Pasivos corrientes) disminuyó desde 1,4 veces al cierre de diciembre 2023 a 1,3 veces al 31 de marzo de 2024, explicado principalmente por los menores impuestos por recuperar como consecuencia del aumento del tipo de cambio dólar respecto al 31 diciembre de 2023. Por su parte, la razón ácida definida como fondos disponibles sobre pasivos corrientes se mantuvo respecto al 31 de diciembre 2023 en 0,4 veces.

3.2 Índices de Endeudamiento

La razón de endeudamiento de la Sociedad ((Pasivos Corrientes + Pasivos no Corrientes) / Patrimonio total), presenta un leve aumento en comparación con el 31 de diciembre de 2023 pasando de 0,45 a 0,52 veces, explicado por la mayor cuenta corriente mercantil asociado al devengo de intereses por pagar no corrientes y al menor patrimonio total producto de la pérdida del período enero -marzo de 2024. Por su parte, la relación deuda corriente / deuda total disminuyó desde 14,2% al cierre de diciembre 2023 a 14% al 31 de marzo de 2024.

3.3 Índices de Rentabilidad

Al 31 de marzo de 2024, la Sociedad experimentó indicadores negativos de rentabilidad comparado con el mismo período del año anterior. Lo anterior se explica por el resultado pérdida de la Sociedad al 31 de marzo de 2024, generada por el reconocimiento de la participación en la pérdida del periodo enero - marzo de 2024 de las asociadas SQM S.A. y Sociedad de Inversiones Pampa Calichera S.A..