

SOCIEDAD DE INVERSIONES PAMPA CALICHERA S.A. y FILIAL

Análisis Razonado de los Estados Financieros Consolidados

Correspondientes al período terminado al

30 de junio de 2023

Miles de dólares estadounidenses

Análisis razonado de los Estados Financieros Consolidados al 30 de junio de 2023

El presente informe analiza el Estado Consolidado de Situación Financiera al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, y el Estado Consolidado de Resultados por los períodos concluidos al 30 de junio 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

	30-06-2023	31-12-2022	Variación	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
ACTIVOS				
Activo corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	72.715	177.684	(104.969)	-59,1%
Otros activos financieros corrientes	79.585	34.888	44.697	128,1%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	50.760	(50.760)	-100,0%
Activos por impuestos corrientes	4.277	20.849	(16.572)	-79,5%
Activos corrientes totales	156.577	284.181	(127.604)	-44,9%
Activos no corrientes				
Otros activos financieros, no corrientes	2	-	2	N/A
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	677.204	662.602	14.602	2,2%
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.268.474	1.265.056	3.418	0,3%
Plusvalía	6.873	6.873	-	0,0%
Propiedades, planta y equipo	130	-	130	N/A
Activos por impuestos, no corrientes	46.452	43.511	2.941	6,8%
Activos por impuestos diferidos	-	76	(76)	-100,0%
Activos no corrientes totales	1.999.135	1.978.118	21.017	1,1%
Total activos	2.155.712	2.262.299	(106.587)	-4,7%
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros corrientes	23.435	23.227	208	0,9%
Pasivos por arrendamientos corrientes	16	-	16	N/A
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	39	34	5	14,7%
Pasivos por impuestos corrientes	612	-	612	N/A
Otros pasivos no financieros corrientes	80.011	79.924	87	0,1%
Pasivos corrientes totales	104.113	103.185	928	0,9%
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros no corrientes	366.028	366.685	(657)	-0,2%
Pasivos por arrendamientos no corrientes	111	-	111	N/A
Pasivos por impuestos diferidos	16.451	11.789	4.662	39,5%
Pasivos no corrientes totales	382.590	378.474	4.116	1,1%
Pasivos totales	486.703	481.659	5.044	1,0%
Patrimonio				
Capital emitido	711.658	711.658	-	0,0%
Ganancias (pérdidas) acumuladas	852.312	965.753	(113.441)	-11,7%
Prima de emisión	114.952	114.952	-	0,0%
Otras participaciones en el patrimonio	(4.795)	(4.795)	-	0,0%
Otras reservas	(5.118)	(6.928)	1.810	-26,1%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	1.669.009	1.780.640	(111.631)	-6,3%
Patrimonio total	1.669.009	1.780.640	(111.631)	-6,3%
Patrimonio y pasivos totales	2.155.712	2.262.299	(106.587)	-4,7%

Análisis de las Cifras de los Estados de Situación Financiera

1.1 Activos corrientes

De acuerdo con las cifras expuestas, los activos corrientes al 30 de junio de 2023 disminuyeron en MUS\$127.604, equivalente a un 44,9% con respecto al 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los activos corrientes son los siguientes:

Activos corrientes	30-06-2023	31-12-2022	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	72.715	177.684	(104.969)
Otros activos financieros corrientes	79.585	34.888	44.697
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	-	50.760	(50.760)
Activos por impuestos corrientes	4.277	20.849	(16.572)

El efectivo y equivalentes al efectivo disminuyó en MUS\$ 104.969 respecto al 31 de diciembre de 2022. A continuación, se muestra en detalle los principales movimientos del período:

Principales ingresos de flujos:	MUS\$
Dividendos recibidos de SQM S.A.	176.298
Intereses ganados por instrumentos financieros	6.476
Devolución de impuestos	22.409
Rescate de inversiones no equivalente al efectivo	33.225
Cobros a entidades relacionadas	51.054

Principales egresos de flujos:	MUS\$
Gastos de administración, empleados y otros	(991)
Dividendos pagados	(379.547)
Intereses pagados instituciones financieras	(12.322)

Los “Activos por impuestos corrientes” disminuyeron MUS\$ 16.572, explicado principalmente por el reembolso de P.P.U.A. efectuado durante el primer semestre de 2023.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas corrientes disminuyeron MUS\$ 50.760, explicado por el pago de financiamiento efectuado por Norte Grande S.A. durante el segundo semestre de 2023.

Por su parte, el rubro “Otros activos financieros corrientes”, aumentó en MUS\$ 44.697 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., neto del rescate de inversiones en instrumentos financieros efectuado durante el período.

1.2 Activos no corrientes

Los activos no corrientes aumentaron en MUS\$ 21.017, equivalente a un 1,1% en relación con el 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los activos no corrientes son los siguientes:

	30-06-2023 MUS\$	31-12-2022 MUS\$	Variación MUS\$
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	677.204	662.602	14.602
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.268.474	1.265.056	3.418
Activos por impuestos, no corrientes	46.452	43.511	2.941

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes aumentaron MUS\$ 14.602, explicado por operaciones habituales de cuenta corriente mercantil.

El aumento del saldo de “Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” de MUS\$3.418 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\$257.974, neto de los dividendos provisionados durante el período por MUS\$ 255.983.

Los activos por impuestos no corrientes aumentaron en MUS\$ 2.941 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\$ 928, manteniéndose en línea en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2022.

1.4 Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes aumentaron en MUS\$ 4.116, equivalente a un 1,1% en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado principalmente por el aumento de “pasivos por impuestos diferidos” en MUS\$ 4.662.

1.5 Patrimonio

El patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora disminuyó en MUS\$ 111.631, equivalente a 6,3% en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado por la disminución de las ganancias acumuladas en MUS\$ 113.441 explicado por el resultado del período al 30 de junio de 2023 de MUS\$ 266.639, neto de la provisión de dividendos de MUS\$ 380.080, 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 junio de 2023.

2 Estado Consolidado de Resultados

	Período Comprendido			
	Entre		Variación MUS\$	Variación %
	01-01-2023 30-06-2023	01-01-2022 30-06-2022		
Otros ingresos por función	3.088	25.090	(22.002)	-87,7%
Gastos de administración	(950)	(953)	3	-0,3%
Ingresos financieros	21.973	11.233	10.740	95,6%
Costos financieros	(12.338)	(36.324)	23.986	-66,0%
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	257.974	311.720	(53.746)	-17,2%
Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	708	(3.851)	4.559	-118,4%
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	270.455	306.915	(36.460)	-11,9%
Gasto por impuesto a las ganancias	(3.816)	1.363	(5.179)	-380,0%
Ganancia (pérdida)	266.639	308.278	(41.639)	-13,5%

La ganancia neta de la Sociedad al 30 de junio de 2023 ascendió a MUS\$ 266.639, disminuyendo en MUS\$41.639 respecto a la ganancia obtenida al 30 de junio de 2022. Esta disminución se explica por 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 período al 30 de junio de 2023 de MUS\$ 53.746 y por los otros ingresos por función obtenidos en las ventas de acciones efectuadas durante el primer trimestre 2022 de MUS\$ 24.902, estos efectos son compensados parcialmente por los menores costos financieros MUS\$ 23.986 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\$ 10.740.

3 Razones

INDICES DE LIQUIDEZ		30-06-2023	31-12-2022
Liquidez Corriente =			
Activos corrientes /pasivos corrientes	veces	1,5	2,8
Razón Ácida =			
Fondos disponibles / pasivos corrientes	veces	0,7	1,7
INDICES DE ENDEUDAMIENTO		30-06-2023	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)	%	21,4%	21,4%
Deuda no corriente /Deuda Total =			
Pasivos no corrientes / (pasivos corrientes+ pasivos no corrientes)	%	78,6%	78,6%
INDICES DE RENTABILIDAD		30-06-2023	30-06-2022
Rentabilidad del patrimonio =			
Utilidad del período /patrimonio	%	15,5%	21,9%
Rentabilidad del activo =			
Utilidad del período / activos	%	12,1%	15,1%
Utilidad por acción =			
Utilidad del período / N° acciones suscritas y pagadas al cierre	US\$	0,1035	0,1196

3.1 Índices de Liquidez

La razón de liquidez (Activos corrientes / Pasivos corrientes) disminuyó desde 2,8 veces al cierre de diciembre 2022 a 1,5 veces al 30 de junio de 2023, explicado principalmente por pago de dividendos efectuados durante el segundo semestre de 2023. 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 0,7 veces.

3.2 Índices de Endeudamiento

La razón de endeudamiento de la Sociedad ((Pasivos Corrientes + Pasivos no Corrientes) / Patrimonio total) y la relación deuda corriente / deuda total, se mantienen en línea en comparación al 31 de diciembre de 2022.

3.3 Índices de Rentabilidad

Al 30 de junio 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 13,5% del resultado al 30 de junio de 2023 respecto al resultado obtenido al 30 de junio de 2022.