



SOCIEDAD DE INVERSIONES PAMPA CALICHERA S.A. y FILIAL

Análisis Razonado de los Estados Financieros Consolidados

Correspondientes al período terminado al

31 de marzo de 2024

Miles de dólares estadounidenses

Ánálisis razonado de los Estados Financieros Consolidados al 31 de marzo de 2024

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

1 Estado Consolidado de Situación Financiera

	31-03-2024	31-12-2023	Variación	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
ACTIVOS				
Activo corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	85.954	84.520	1.434	1,7%
Otros activos financieros corrientes	11.822	11.822	-	0,0%
Activos por impuestos corrientes	1.564	4.615	(3.051)	(66,1%)
Activos corrientes totales	99.340	100.957	(1.617)	(1,6%)
Activos no corrientes				
Otros activos financieros, no corrientes	1	2	(1)	(50,0%)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	688.828	677.797	11.031	1,6%
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.217.501	1.388.027	(170.526)	(12,3%)
Plusvalía	6.873	6.873	-	0,0%
Propiedades, planta y equipo	118	122	(4)	(3,3%)
Activos por impuestos, no corrientes	37.933	42.456	(4.523)	(10,7%)
Activos por impuestos diferidos	1.323	236	1.087	460,6%
Activos no corrientes totales	1.952.577	2.115.513	(162.936)	(7,7%)
Total activos	2.051.917	2.216.470	(164.553)	(7,4%)
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes				
Otros pasivos financieros corrientes	6.253	2.069	4.184	202,2%
Pasivos por arrendamientos corrientes	14	15	(1)	(6,7%)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19	42	(23)	(54,8%)
Otros pasivos no financieros corrientes	40.604	40.608	(4)	(0,0%)
Pasivos corrientes totales	46.890	42.734	4.156	9,7%
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros no corrientes	368.905	371.771	(2.866)	(0,8%)
Pasivos por arrendamientos no corrientes	83	96	(13)	(13,5%)
Pasivos por impuestos diferidos	20.074	17.092	2.982	17,4%
Pasivos no corrientes totales	389.062	388.959	103	0,0%
Pasivos totales	435.952	431.693	4.259	1,0%
Patrimonio				
Capital emitido	711.658	711.658	-	0,0%
Ganancias (pérdidas) acumuladas	777.240	947.031	(169.791)	(17,9%)
Prima de emisión	114.952	114.952	-	0,0%
Otras participaciones en el patrimonio	(4.795)	(4.795)	-	0,0%
Otras reservas	16.910	15.931	979	6,1%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	1.615.965	1.784.777	(168.812)	(9,5%)
Patrimonio total	1.615.965	1.784.777	(168.812)	(9,5%)
Patrimonio y pasivos totales	2.051.917	2.216.470	(164.553)	(7,4%)

Análisis de las Cifras de los Estados de Situación Financiera

1.1 Activos corrientes

De acuerdo con las cifras expuestas, los activos corrientes al 31 de marzo de 2024 disminuyeron en MUS\$ 1.617, equivalente a un 1,6% respecto al 31 de diciembre de 2023. Los principales rubros que explican la variación de los activos corrientes son los siguientes:

Activos corrientes	31-03-2024	31-12-2023	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	85.954	84.520	1.434
Activos por impuestos corrientes	1.564	4.615	(3.051)

El efectivo y equivalentes al efectivo aumentó en MUS\$ 1.434 respecto al 31 de diciembre de 2023 principalmente por devoluciones de impuestos efectuados durante el periodo al 31 de marzo de 2024. A continuación, se muestra en detalle los principales movimientos del período:

Principales ingresos de flujos:	MUS\$
Intereses ganados por instrumentos financieros	1.182
Devolución de impuestos	2.658

Principales egresos de flujos:	MUS\$
Gastos de administración, empleados y otros	(478)
Intereses pagados instituciones financieras	(1.690)

Los “Activos por impuestos corrientes” disminuyeron MUS\$ 3.051, explicado principalmente por el reembolso de P.P.U.A. efectuado durante el primer trimestre de 2024.

1.2 Activos no corrientes

Los activos no corrientes disminuyeron en MUS\$ 162.936, equivalente a un 7,7% en relación con el 31 de diciembre de 2023. Los principales rubros que explican la variación de los activos no corrientes son los siguientes:

Activos no corrientes	31-03-2024	31-12-2023	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes	688.828	677.797	11.031
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.217.501	1.388.027	(170.526)
Activos por impuestos, no corrientes	37.933	42.456	(4.523)
Activos por impuestos diferidos	1.323	236	1.087

La disminución de las “Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación” por MUS\$ 170.526 respecto al saldo obtenido al 31 de diciembre de 2023, es explicado principalmente por el reconocimiento de la participación en el resultado perdida de SQM S.A. al 31 de marzo de 2024.

Los activos por impuestos no corrientes disminuyeron MUS\$ 4.523 respecto al 31 de diciembre de 2023, explicado por la diferencia de cambio de la moneda extranjera de los impuestos por cobrar, correspondiente al capital reajustado más multas e intereses de la consignación de la liquidación de impuestos de la sociedad filial cuyo juicio aún se encuentra vigente.

Las cuentas por cobrar a entidades relacionadas no corrientes aumentaron MUS\$ 11.031, explicado por los intereses devengados en cuentas corrientes mercantiles.

El aumento en los activos por impuestos diferidos de MUS\$ 1.087 es explicado por las perdidas tributarias por los intereses devengados no liquidados de las cuentas corrientes mercantiles; de la sociedad filial.

1.3 Pasivos corrientes

Los pasivos corrientes aumentaron MUS\$ 4.156 en relación con el 31 de diciembre de 2023, explicado principalmente por el aumento de “otros pasivos financieros corrientes” por MUS\$ 4.184 respecto al saldo al 31 de diciembre de 2023, explicado por el devengo de intereses por pagar del período al 31 de marzo de 2024.

1.4 Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes aumentaron en MUS\$ 103 en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2023, explicado principalmente por el aumento en los “pasivos por impuestos diferidos” de MUS\$ 2.982 producto de los intereses no liquidados de las cuentas corrientes mercantiles, compensado por la disminución de “Otros pasivos financieros no corrientes” en MUS\$ 2.866 originada por el menor valor de mercado de los contratos derivados designados como instrumentos de cobertura

1.5 Patrimonio

El patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora disminuyó en MUS\$ 168.812, equivalente al 9,5% 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\$ 169.791.

2 Estado Consolidado de Resultados

	Período Comprendido			
	Entre		Variación	Variación
	01-01-2024	01-01-2023		
	31-03-2024	31-03-2023	MUS\$	%
Otros ingresos por función	53	-	53	100,0%
Gastos de administración	(464)	(689)	225	(32,7%)
Ingresos financieros	12.213	11.927	286	2,4%
Costos financieros	(5.878)	(6.110)	232	(3,8%)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	(168.639)	145.441	(314.080)	(216,0%)
Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	(5.133)	5.516	(10.649)	(193,1%)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	(167.848)	156.085	(323.933)	(207,5%)
Gasto por impuesto a las ganancias	(1.943)	(1.761)	(182)	10,3%
Ganancia (pérdida)	(169.791)	154.324	(324.115)	(210,0%)

La pérdida neta de la Sociedad al 31 de marzo de 2024 ascendió a MUS\$ 169.791, disminuyendo en MUS\$ 324.115 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\$ 168.639; debido al resultado pérdida generado por la asociada SQM S.A. durante el período al 31 de marzo de 2024, y además 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.

3 Razones

INDICES DE LIQUIDEZ	31-03-2024	31-12-2023
Liquidez Corriente = Activos corrientes /pasivos corrientes	veces	2,1
Razón Ácida = Fondos disponibles / pasivos corrientes	veces	1,8
		2,0
INDICES DE ENDEUDAMIENTO	31-03-2024	31-12-2023
Razón de endeudamiento = (Pasivos corrientes + pasivos no corrientes) / patrimonio total	veces	0,3
Deuda corriente/ Deuda Total = Pasivos corrientes / (pasivos corrientes + pasivos no corrientes)	%	10,8%
Deuda no corriente /Deuda Total = Pasivos no corrientes / (pasivos corrientes+ pasivos no corrientes)	%	89,2%
		90,1%
INDICES DE RENTABILIDAD	31-03-2024	31-03-2023
Rentabilidad del patrimonio = Utilidad del período /patrimonio	%	(10,0%)
Rentabilidad del activo = Utilidad del período / activos	%	(8,0%)
Utilidad por acción = Utilidad del período / N° acciones suscritas y pagadas al cierre	US\$	(0,0659)
		0,0599

3.1 Índices de Liquidez

La razón de liquidez (Activos corrientes / Pasivos corrientes) disminuyó desde 2,4 veces al cierre de diciembre 2023 a 2,1 veces al 31 de marzo de 2024, explicado principalmente al aumento de intereses por pagar asociados a pasivos financieros corrientes. Así mismo, la razón ácida definida como fondos disponibles sobre pasivos corrientes disminuyó respecto al 31 de diciembre 2023, pasando de 2,0 veces a 1,8 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 0,2 a 0,3 veces, explicado por la mayor deuda financiera por el devengo de intereses por pagar 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 aumentó desde 9,9% al cierre de diciembre 2023 a 10,8% 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 período enero - marzo de 2024 de la asociada SQM S.A.