



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

Análisis 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

| ACTIVOS | 31-03-2024 | 31-12-2023 | Variación | Variación |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Activo corrientes | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | % |
| 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 | 31-03-2024 | 31-12-2023 | Variación | Variación |
| Pasivos corrientes | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | % |
| 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:

| | 31-03-2024 | 31-12-2023 | Variación |
|-------------------------------------|------------|------------|-----------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Activos corrientes | | | |
| 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 periodo:

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

| | 31-03-2024 | 31-12-2023 | Variación |
|---|------------|------------|-----------|
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Activos no corrientes | | | |
| 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 pérdida 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 | | Variación | Variación |
|--|---------------------|----------------|------------------|-----------------|
| | Entre | | | |
| | 01-01-2024 | 01-01-2023 | | |
| | 31-03-2024 | 31-03-2023 | | |
| | MUS\$ | MUS\$ | 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 | 2,4 |
| 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 | 0,2 |
| Deuda corriente/ Deuda Total = | | | |
| Pasivos corrientes / (pasivos corrientes + pasivos no corrientes) | % | 10,8% | 9,9% |
| 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%) | 8,4% |
| Rentabilidad del activo = | | | |
| Utilidad del período / activos | % | (8,0%) | 6,6% |
| 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 periodo enero - marzo de 2024 de la asociada SQM S.A.