

NORTE GRANDE S.A. y FILIALES

Análisis Razonado de los Estados Financieros Consolidados

Correspondientes al ejercicio terminado al

31 de diciembre de 2023

Miles de dólares estadounidenses

Análisis razonado de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2023

El presente informe analiza el Estado Consolidado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023, y el Estado Consolidado de Resultados de los ejercicios concluidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de Norte Grande S.A. (en adelante “Norte Grande” o la “Sociedad”) y Filiales.

1 Estado Consolidado de Situación Financiera

ACTIVOS	31-12-2023	31-12-2022	Variación	Variación
Activo corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	109.444	260.236	(150.792)	-57,9%
Otros activos financieros corrientes	15.701	34.893	(19.192)	-55,0%
Activos por impuestos corrientes	46.891	56.086	(9.195)	-16,4%
Activos corrientes totales	172.036	351.215	(179.179)	-51,0%
Activos no corrientes				
Otros activos financieros no corrientes	8	11	(3)	-27,3%
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.770.953	1.607.629	163.324	10,2%
Plusvalía	886.424	886.424	-	0,0%
Propiedades, planta y equipo	685	132	553	418,9%
Activos por impuestos, no corrientes	42.456	43.511	(1.055)	-2,4%
Activos por impuestos diferidos	17.309	11.843	5.466	46,2%
Activos no corrientes totales	2.717.835	2.549.550	168.285	6,6%
Total de activos	2.889.871	2.900.765	(10.894)	-0,4%
PASIVOS Y PATRIMONIO	31-12-2023	31-12-2022	Variación	Variación
Pasivos corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Otros pasivos financieros corrientes	2.271	105.689	(103.418)	-97,9%
Pasivos por arrendamientos corrientes	76	-	76	100,0%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	162	158	4	2,5%
Pasivos por impuestos corrientes	-	1.549	(1.549)	-100,0%
Otros pasivos no financieros corrientes	99.063	165.645	(66.582)	-40,2%
Pasivos corrientes totales	101.572	273.041	(171.469)	-62,8%
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros no corrientes	382.137	376.791	5.346	1,4%
Pasivos por arrendamientos no corrientes	479	-	479	100,0%
Pasivos por impuestos diferidos	17.092	11.789	5.303	45,0%
Otros pasivos no financieros no corrientes	1	1	-	0,0%
Pasivos no corrientes totales	399.709	388.581	11.128	2,9%
Pasivos totales	501.281	661.622	(160.341)	-24,2%
Patrimonio				
Capital emitido	849.982	849.982	-	0,0%
Ganancias (pérdidas) acumuladas	1.145.918	1.031.391	114.527	11,1%
Prima de emisión	8.489	8.489	-	0,0%
Otras participaciones en el patrimonio	551	551	-	0,0%
Otras reservas	(79.110)	(104.833)	25.723	-24,5%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	1.925.830	1.785.580	140.250	7,9%
Participaciones no controladoras	462.760	453.563	9.197	2,0%
Patrimonio total	2.388.590	2.239.143	149.447	6,7%
Patrimonio y pasivos totales	2.889.871	2.900.765	(10.894)	-0,4%

Análisis razonado de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2023
1.1 Activos corrientes

De acuerdo con las cifras expuestas, los activos corrientes al 31 de diciembre de 2023 disminuyeron en MUS\$179.179, equivalente a un 51% con respecto al 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los activos corrientes son los siguientes:

	31-12-2023	31-12-2022	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	109.444	260.236	(150.792)
Otros activos financieros corrientes	15.701	34.893	(19.192)
Activos por impuestos corrientes	46.891	56.086	(9.195)

El efectivo y equivalentes al efectivo disminuyó en MUS\$ 150.792 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.	373.020
Intereses recibidos	9.673
Devolución de impuestos	23.884
Rescate de inversiones no equivalente al efectivo	35.410
Principales egresos de flujos:	
Gastos de administración, empleados y otros	(5.319)
Pago de pasivos financieros	(103.400)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(79)
Dividendos pagados	(448.932)
Intereses pagados a instituciones financieras	(29.058)

Los "Activos por impuestos corrientes" disminuyeron MUS\$ 9.195, explicado principalmente por el reembolso de P.P.U.A. efectuado durante el primer semestre de 2023, neto de los impuestos por recuperar reconocidos durante el ejercicio 2023.

Por su parte, el rubro "Otros activos financieros corrientes", disminuyó en MUS\$ 19.192 comparado con el saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado por el rescate de inversiones en instrumentos financieros efectuado durante el período, compensado en parte con los dividendos por cobrar reconocidos al 31 de diciembre de 2023.

1.2 Activos no corrientes

Los activos no corrientes aumentaron en MUS\$168.285, equivalente a un 6,6% en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los activos no corrientes son los siguientes:

	31-12-2023	31-12-2022	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos no corrientes			
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.770.953	1.607.629	163.324
Activos por impuestos, no corrientes	42.456	43.511	(1.055)
Activos por impuestos diferidos	17.309	11.843	5.466

El aumento en las "Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación" de MUS\$163.324 respecto al saldo obtenido al 31 de diciembre de 2022, es explicado principalmente por el reconocimiento de la participación en el resultado de SQM S.A. de MUS\$518.447, neto de los dividendos provisionados durante el período por MUS\$ 392.730.

Los activos por impuestos no corrientes disminuyeron MUS\$ 1.055 respecto al 31 de diciembre de 2022, 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.

El aumento en los activos por impuestos diferidos de MUS\$ 5.466 es explicado por los intereses no liquidados de las cuentas corrientes mercantiles.

1.3 Pasivos corrientes

Los pasivos corrientes disminuyeron en MUS\$ 171.469, equivalente al 62,8% en relación con el 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican las variaciones de los pasivos corrientes son los siguientes:

	31-12-2023	31-12-2022	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	2.271	105.689	(103.418)
Otros pasivos no financieros corrientes	99.063	165.645	(66.582)

Los otros pasivos financieros corrientes disminuyeron MUS\$ 103.418 respecto al saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado por el pago de capital de la deuda financiera efectuado por la Sociedad y sus Filiales por MUS\$ 103.400.

Los otros pasivos no financieros corrientes disminuyeron en MUS\$ 66.582, explicado por la menor provisión de dividendos efectuada al 31 de diciembre de 2023 respecto al ejercicio anterior.

1.4 Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes aumentaron en MUS\$ 11.128, equivalente a un 2,9% en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado principalmente por el aumento de "Otros pasivos financieros no corrientes" en MUS\$ 5.346 por el incremento del valor de mercado de los contratos derivados designados como instrumentos de cobertura, además del aumento en los "pasivos por impuestos diferidos" de MUS\$ 5.303 explicado por los intereses no liquidados de las cuentas corrientes mercantiles.

1.5 Patrimonio

El patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora aumentó en MUS\$ 140.250, equivalente a 7,9% en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado principalmente por el incremento de las ganancias acumuladas en MUS\$ 114.527 por el resultado del período al 31 de diciembre de 2023 de MUS\$ 407.542, neto de los dividendos provisionados en el período por MUS\$293.015, correspondiente a los dividendos definitivos del ejercicio 2022 y al dividendo mínimo legal correspondiente al 30% de las ganancias del ejercicio 2023.

2 Estado Consolidado de Resultados

	Período Comprendido		Variación MUS\$	Variación %
	Entre			
	01-01-2023 31-12-2023 MUS\$	01-01-2022 31-12-2022 MUS\$		
Otros ingresos por función	6.868	25.890	(19.022)	-73,5%
Gastos de administración	(5.487)	(5.009)	(478)	9,5%
Otros gastos por función	(479)	(10.652)	10.173	-95,5%
Ingresos financieros	10.275	3.920	6.355	162,1%
Costos financieros	(28.563)	(59.708)	31.145	-52,2%
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	518.447	990.692	(472.245)	-47,7%
Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	(6.293)	(897)	(5.396)	601,6%
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	494.768	944.236	(449.468)	-47,6%
Gasto por impuesto a las ganancias	9.631	16.863	(7.232)	-42,9%
Ganancia (pérdida)	504.399	961.099	(456.700)	-47,5%
Ganancia (pérdida) atribuible a				
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	407.542	751.881	(344.339)	-45,8%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	96.857	209.218	(112.361)	-53,7%
Ganancia (pérdida)	504.399	961.099	(456.700)	-47,5%

La ganancia neta de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 ascendió a MUS\$ 504.399, disminuyendo en MUS\$456.700 respecto a la ganancia obtenida al 31 de diciembre 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 de MUS\$ 472.245 por el menor resultado de la asociada SQM S.A. durante el período al 31 de diciembre de 2023 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\$ 31.145 por la menor deuda financiera promedio y la menor pérdida de valor de instrumentos de inversión, además de los mayores ingresos financieros de MUS\$ 6.355 producto de las inversiones de excedentes de caja.

3 Razones

INDICES DE LIQUIDEZ		31-12-2023	31-12-2022
Liquidez Corriente =			
Activos corrientes / pasivos corrientes	veces	1,7	1,3
Razón Ácida =			
Fondos disponibles / pasivos corrientes	veces	1,1	1,0
INDICES DE ENDEUDAMIENTO			
		31-12-2023	31-12-2022
Razón de endeudamiento =			
(Pasivos corrientes + pasivos no corrientes) / patrimonio total	veces	0,2	0,3
Deuda corriente/ Deuda Total =			
Pasivos corrientes / (pasivos corrientes + pasivos no corrientes)	%	20,3%	41,3%
Deuda no corriente /Deuda Total =			
Pasivos no corrientes / (pasivos corrientes+ pasivos no corrientes)	%	79,7%	58,7%
INDICES DE RENTABILIDAD			
		31-12-2023	31-12-2022
Rentabilidad del patrimonio =			
Utilidad del período /patrimonio	%	21,1%	42,9%
Rentabilidad del activo =			
Utilidad del período / activos	%	17,5%	33,1%
Utilidad por acción =			
Utilidad del período / N° acciones suscritas y pagadas al cierre	US\$	0,0023	0,0043

3.1 Índices de Liquidez

La razón de liquidez (Activos corrientes / Pasivos corrientes) aumentó desde 1,3 veces al cierre de diciembre 2022 a 1,7 veces al 31 de diciembre de 2023, explicado principalmente por los pagos de capital de los pasivos financieros y la menor provisión de dividendos al cierre del ejercicio 2023. Así mismo, la razón ácida definida como fondos disponibles sobre pasivos corrientes aumentó respecto al 31 de diciembre 2022, pasando de 1,0 veces a 1,1 veces.

3.2 Índices de Endeudamiento

La razón de endeudamiento de la Sociedad ((Pasivos Corrientes + Pasivos no Corrientes) / Patrimonio total), presenta una leve disminución en comparación con el 31 de diciembre de 2022 pasando de 0,3 a 0,2 veces, explicado por la menor deuda financiera y los menores dividendo por pagar. Por su parte, la relación deuda corriente / deuda total disminuyó desde 41,3% al cierre de diciembre 2022 a 20,3% al 31 de diciembre de 2023.

3.3 Índices de Rentabilidad

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad experimentó una disminución en sus indicadores de rentabilidad comparado con el mismo período del año anterior, explicado por la disminución del 47,5% del resultado al 31 de diciembre de 2023 principalmente por la menor utilidad de la asociada SQM S.A.