

NORTE GRANDE S.A. y FILIALES

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 de los períodos concluidos al 30 de junio 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	30-06-2023	31-12-2022	Variación	Variación
Activo corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	89.615	260.236	(170.621)	-65,6%
Otros activos financieros corrientes	104.983	34.893	70.090	200,9%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	-	3	100,0%
Activos por impuestos corrientes	35.324	56.086	(20.762)	-37,0%
Activos corrientes totales	229.925	351.215	(121.290)	-34,5%
Activos no corrientes				
Otros activos financieros no corrientes	20	11	9	81,8%
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.612.168	1.607.629	4.539	0,3%
Plusvalía	886.424	886.424	-	0,0%
Propiedades, planta y equipo	758	132	626	474,2%
Activos por impuestos, no corrientes	46.452	43.511	2.941	6,8%
Activos por impuestos diferidos	16.434	11.843	4.591	38,8%
Activos no corrientes totales	2.562.256	2.549.550	12.706	0,5%
Total de activos	2.792.181	2.900.765	(108.584)	-3,7%
PASIVOS Y PATRIMONIO	30-06-2023	31-12-2022	Variación	Variación
Pasivos corrientes	MUS\$	MUS\$	MUS\$	%
Otros pasivos financieros corrientes	53.767	105.689	(51.922)	-49,1%
Pasivos por arrendamientos corrientes	80	-	80	100,0%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	158	158	-	0,0%
Pasivos por impuestos corrientes	2.161	1.549	612	39,5%
Otros pasivos no financieros corrientes	101.162	165.645	(64.483)	-38,9%
Pasivos corrientes totales	157.328	273.041	(115.713)	-42,4%
Pasivos no corrientes				
Otros pasivos financieros no corrientes	376.104	376.791	(687)	-0,2%
Pasivos por arrendamientos no corrientes	557	-	557	100,0%
Pasivos por impuestos diferidos	16.451	11.789	4.662	39,5%
Otros pasivos no financieros no corrientes	1	1	-	0,0%
Pasivos no corrientes totales	393.113	388.581	4.532	1,2%
Pasivos totales	550.441	661.622	(111.181)	-16,8%
Patrimonio				
Capital emitido	849.982	849.982	-	0,0%
Ganancias (pérdidas) acumuladas	1.051.282	1.031.391	19.891	1,9%
Prima de emisión	8.489	8.489	-	0,0%
Otras participaciones en el patrimonio	551	551	-	0,0%
Otras reservas	(103.140)	(104.833)	1.693	-1,6%
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	1.807.164	1.785.580	21.584	1,2%
Participaciones no controladoras	434.576	453.563	(18.987)	-4,2%
Patrimonio total	2.241.740	2.239.143	2.597	0,1%
Patrimonio y pasivos totales	2.792.181	2.900.765	(108.584)	-3,7%

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

1.1 Activos corrientes

De acuerdo con las cifras expuestas, los activos corrientes al 30 de junio de 2023 disminuyeron en MUS\$121.290, equivalente a un 34,5% con respecto al 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican la variación de los activos corrientes son los siguientes:

	30-06-2023	31-12-2022	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	89.615	260.236	(170.621)
Otros activos financieros corrientes	104.983	34.893	70.090
Activos por impuestos corrientes	35.324	56.086	(20.762)

El efectivo y equivalentes al efectivo disminuyó en MUS\$ 170.621 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.	234.149
Intereses recibidos	6.148
Devolución de impuestos	28.814
Rescate de inversiones no equivalente al efectivo	33.225
Principales egresos de flujos:	
Gastos de administración, empleados y otros	(2.906)
Pago de pasivos financieros	(51.800)
Pagos de pasivos por arrendamientos	(23)
Dividendos pagados	(396.794)
Intereses pagados a instituciones financieras	(15.585)

Los "Activos por impuestos corrientes" disminuyeron MUS\$ 20.762, explicado principalmente por el reembolso de P.P.U.A. recibido durante el primer semestre de 2023.

Por su parte, el rubro "Otros activos financieros corrientes", aumentó en MUS\$ 70.090 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\$12.706, equivalente a un 0,5% 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:

	30-06-2023	31-12-2022	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Activos no corrientes			
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	1.612.168	1.607.629	4.539
Activos por impuestos, no corrientes	46.452	43.511	2.941
Activos por impuestos diferidos	16.434	11.843	4.591

El aumento del saldo de "Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación" de MUS\$4.539 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\$342.629, neto de los dividendos provisionados durante el período por MUS\$339.984.

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 disminuyeron en MUS\$ 115.713, equivalente al 42,4% en relación con el 31 de diciembre de 2022. Los principales rubros que explican las variaciones de los pasivos corrientes son los siguientes:

	30-06-2023	31-12-2022	Variación
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros corrientes	53.767	105.689	(51.922)
Otros pasivos no financieros corrientes	101.162	165.645	(64.483)

El rubro “Otros pasivos no financieros corrientes” disminuyó en MUS\$ 64.483, explicado por el pago de dividendos definitivos del ejercicio 2022 efectuado durante el segundo semestre de 2023, neto de la provisión correspondiente al dividendo mínimo legal por pagar al 30 de junio de 2023.

Por su parte, el rubro “Otros pasivos financieros corrientes” disminuyó MUS\$ 51.922 explicado por el pago de capital de las obligaciones financieras según plazos de vencimiento por MUS\$ 51.800.

1.4 Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes aumentaron MUS\$ 4.532, equivalente a un 1,2% 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 generado por los intereses de cuenta corriente mercantil del período, que aún no han sido liquidados.

1.5 Patrimonio

El patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora aumentó en MUS\$ 21.584, equivalente a 1,2% en relación con el saldo al 31 de diciembre de 2022, explicado por el incremento de las ganancias acumuladas en MUS\$ 19.891 explicado por el resultado del período al 30 de junio de 2023 de MUS\$ 272.349, neto de los dividendos provisionados en el período por MUS\$252.458.

2 Estado Consolidado de Resultados

	Período Comprendido			
	Entre			
	01-01-2023	01-01-2022	Variación	Variación
	30-06-2023	30-06-2022		
MUS\$	MUS\$	MUS\$	%	
Otros ingresos por función	3.554	25.689	(22.135)	-86,2%
Gastos de administración	(2.885)	(2.650)	(235)	8,9%
Otros gastos por función	(472)	(5)	(467)	9340,0%
Ingresos financieros	6.750	850	5.900	694,1%
Costos financieros	(15.060)	(41.342)	26.282	-63,6%
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	342.629	417.075	(74.446)	-17,8%
Ganancia (pérdida) de cambio en moneda extranjera	1.726	(10.946)	12.672	-115,8%
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	336.242	388.671	(52.429)	-13,5%
Gasto por impuesto a las ganancias	628	3.224	(2.596)	-80,5%
Ganancia (pérdida)	336.870	391.895	(55.025)	-14,0%
Ganancia (pérdida) atribuible a				
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	272.349	300.728	(28.379)	-9,4%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	64.521	91.167	(26.646)	-29,2%
Ganancia (pérdida)	336.870	391.895	(55.025)	-14,0%

La ganancia neta de la Sociedad al 30 de junio de 2023 ascendió a MUS\$ 336.870, disminuyendo en MUS\$55.025 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\$ 74.446 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\$ 26.282 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\$ 5.900.

3 Razones

INDICES DE LIQUIDEZ		30-06-2023	31-12-2022
Liquidez Corriente =			
Activos corrientes / pasivos corrientes	veces	1,5	1,3
Razón Ácida =			
Fondos disponibles / pasivos corrientes	veces	0,6	1,0
<hr/>			
INDICES DE ENDEUDAMIENTO		30-06-2023	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)	%	28,6%	41,3%
Deuda no corriente /Deuda Total =			
Pasivos no corrientes / (pasivos corrientes+ pasivos no corrientes)	%	71,4%	58,7%
<hr/>			
INDICES DE RENTABILIDAD		30-06-2023	30-06-2022
Rentabilidad del patrimonio =			
Utilidad del período / patrimonio	%	15,0%	20,7%
Rentabilidad del activo =			
Utilidad del período / activos	%	12,1%	14,3%
Utilidad por acción =			
Utilidad del período / N° acciones suscritas y pagadas al cierre	US\$	0,0015	0,0017

3.1 Índices de Liquidez

La razón de liquidez (Activos corrientes / Pasivos corrientes) aumentó desde 1,3 veces al cierre de diciembre 2022 a 1,5 veces al 30 de junio de 2023, explicado principalmente por el pago de dividendos y las cuotas de capital de la deuda financiera según plazos de vencimiento, además de reconocimiento del dividendo por cobrar a la asociada SQM S.A. Por su parte, la razón ácida definida como fondos disponibles sobre pasivos corrientes disminuyó respecto al 31 de diciembre 2022, pasando de 1,0 veces a 0,6 veces.

3.2 Índices de Endeudamiento

La razón de endeudamiento de la Sociedad ((Pasivos Corrientes + Pasivos no Corrientes) / Patrimonio total) disminuye en comparación al 31 de diciembre de 2022 pasando de 0,3 veces a 0,2 veces al 30 de junio de 2023, explicado por los pagos de dividendos y de las cuotas de capital de pasivos financieros. Así mismo, la relación deuda corriente / deuda total, disminuyó desde 41,3% al cierre de diciembre 2022 a 28,6% al 30 de junio de 2023.

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 14% del resultado al 30 de junio de 2023 respecto al resultado obtenido al 30 de junio de 2022.