

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022.

4.01 Análisis comparativo y explicación de las principales tendencias observadas entre los estados financieros actuales, comparándolas con igual periodo del año anterior y respecto del último estado financiero anual, con relación a lo siguiente:

CONCEPTO			Ejercicio Actual AL 30.09.2023	Ejercicio Anterior AL 31.12.2022	Ejercicio Anterior AL 30.09.2022
4.011	Liquidez				
	Liquidez corriente	Veces	1,69	1,14	2,29
	Razón ácida	Veces	1,47	0,77	1,98
4.012	Endeudamiento				
	Razón de endeudamiento	Veces	0,35	0,41	0,30
	Proporción de la deuda corriente	%	0,76	0,69	0,65
	Proporción de la deuda no corriente	%	0,24	0,31	0,35
	Cobertura gastos financieros	Veces	325,38	240,70	233,92
4.013	Resultados				
	Gastos financieros	M\$	135.403	197.407	149.427
	EBITDA	M\$	45.420.073	49.114.205	36.144.187
	Ganancia(pérdida) después de impuestos	M\$	32.620.065	36.923.989	27.179.484
4.014	Rentabilidad				
	Rentabilidad del patrimonio	Veces	0,437	0,481	0,354
	Rentabilidad del activo	Veces	0,267	0,353	0,249
	Utilidad por acción	\$	0,016016	0,018129	0,013345
4.015	Gastos promedios mensual por cotizantes totales (31.11.030 + 31.11.040 + 31.11.050 + 31.11.090)	M\$	7,56	4,91	4,49
4.016	Porcentaje que representa el numero de cotizantes totales sobre el promedio de afiliados	%	52,52	51,28	51,23
4.017	Proporción sobre el patrimonio neto, respecto al capital mínimo exigido	Veces	137,52	102,45	124,32

4.02 Explicación de las principales variaciones de los ítems del activo, pasivo, patrimonio neto y estado de resultados.

ACTIVOS

Concepto	Ejercicio Actual Al 30.09.2023	Ejercicio Anterior Al 31.12.2022	Variación	
	M\$	M\$	M\$	%
Corrientes	46.561.638	24.243.791	22.317.847	92,06
No corrientes	92.255.736	81.175.094	11.080.642	13,65
Total Activos	138.817.374	105.418.885		

Los activos corrientes presentan un aumentaron en M\$22.317.847 principalmente por el incremento de Efectivo y Equivalente al Efectivo, lo que corresponde a un 87,02% del total de activos corrientes, incluyendo M\$5.171.166 correspondientes a depósitos del SIS contrato 7 en liquidación.

El activo no corriente aumentó principalmente explicado por el aumento del Encaje

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVOS Y PATRIMONIO

Concepto	Ejercicio Actual Al 30.09.2023 M\$	Ejercicio Anterior Al 31.12.2022 M\$	Variacion	
			M\$	%
Corrientes	27.606.155	21.329.757	6.276.398	29,43
No corrientes	8.661.372	9.479.078	(817.706)	(8,63)
Patrimonio Neto	102.549.847	74.610.050	27.939.797	37,45
Total pasivo y patrimonio	138.817.374	105.418.885		

Los pasivos corrientes aumentaron principalmente por la incorporación del contrato número 7 del SIS en liquidación.

Los pasivos no corrientes no tienen gran desviación con respecto al ejercicio anterior.

El aumento del patrimonio neto se debe al resultado positivo al cierre del ejercicio.

Concepto	Ejercicio Actual Al 30.09.2023 M\$	Ejercicio Anterior Al 30.09.2022 M\$	Variación	
			M\$	%
Ingresos Ordinarios	80.234.867	68.354.589	11.880.278	17,38
Rentabilidad del Encaje	895.073	(264.169)	1.159.242	438,83
Primas de Seguro	(2.736)	(5.407)	2.671	(49,40)
Gastos del Personal	(20.734.751)	(17.312.724)	(3.422.027)	19,77
Otros gastos	(17.016.032)	(15.779.716)	(1.236.316)	7,83
Depreciacion y Amortizacion	(1.362.190)	(1.190.432)	(171.758)	14,43
Otros Ingresos y Gastos	1.908.249	1.002.187	906.062	90,41
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	43.922.480	34.804.328	9.118.152	26,20
Impuesto a la renta	(11.302.415)	(7.624.844)	(3.677.571)	48,23
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	32.620.065	27.179.484	5.440.581	20,02

Rentabilidad del encaje: El resultado del Encaje del tercer trimestre del año 2023 fue positivo en comparación al tercer trimestre del ejercicio del año 2022., principalmente por un mayor retorno del mercado accionario en el ejercicio 2023 versus 2022.

Gastos del Personal: Los gastos del personal aumento con respecto al ejercicio anterior, principalmente por el personal administrativo.

Otros Gastos: Los otros gastos tuvieron un incremento de un 7,83,% respecto a igual periodo del ejercicio anterior, debido al aumento del gasto de computación, gasto de administración y otros gastos operacionales, lo que fue contrarrestado por los gastos de comercialización.

4.03 Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, no existen diferencias entre los valores libro y valores económicos o de mercado, de nuestros activos y pasivos.

4.04 Descripción y análisis de los principales componentes de los flujos netos originados por las actividades operacionales, de inversión y financiamiento al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

CONCEPTO	30.09.2023 M\$	30.09.2022 M\$	VARIACION M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo inicial	16.450.804	31.207.370	(14.756.566)
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) operaciones	41.367.798	25.839.844	15.527.954
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión	(9.304.960)	(6.420.855)	(2.884.105)
Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento	(7.999.374)	(17.318.539)	9.319.165
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	3.761	119.770	(116.009)
Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final	40.518.029	33.427.590	7.090.439
Variacion neta del efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	24.067.225	2.220.220	21.847.005

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.05 Análisis de las variaciones más importantes ocurridas durante el período, en los mercados en que participa, en la competencia que enfrenta y en su participación relativa.

La participación de mercado medida en número de afiliados al 30 de septiembre de 2023, calculada con los datos oficiales publicados por la Superintendencia de Pensiones (agosto 2023), es igual a 13,97%, considerando que, al cierre de septiembre de 2023, se tiene un número de afiliados igual a 1.637.092 de un total de afiliados al sistema de AFPs chileno de 11.716.293.

4.06 Análisis del Riesgo de Mercado

El ingreso principal de la sociedad se explica por los ingresos por comisiones, que pagan los afiliados por la administración de los fondos que incorporan mes a mes a la cuenta de capitalización individual. Dichas comisiones no están afectas a un potencial riesgo financiero (interés, tipo de cambio), las que solo se verán afectadas por la economía del país (aumento o disminución de la tasa de desempleo), la cobranza de comisiones de la administradora y a la evolución del número de cotizantes.

La utilidad del encaje es otro de los componentes importantes de los ingresos, que según las normas legales debe ser invertida obligatoriamente en cuotas de los Fondos de Pensiones alineando los resultados de los Fondos de Pensiones con los resultados del Encaje y por consiguiente los resultados de la Administradora de Fondos. Los riesgos de mercado de los fondos de pensiones se encuentran acotados por la estructura definida en la normativa de la Superintendencia de Pensiones para cada uno de ellos. Sin perjuicio de lo anterior, AFP Planvital cuenta con una política de gestión de riesgos, y una política de inversiones donde define las actividades y criterios que aplica con el objetivo de identificar, medir, controlar y gestionar los riesgos asociados a la gestión de Fondos de Pensiones. Estos riesgos son monitoreados constantemente por el equipo de riesgo financiero de la Administradora.