

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANÁLISIS RAZONADO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERÍODO AL 31 DE DICIEMBRE 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 31.12.2023	Ejercicio Anterior AL 31.12.2022
4.011	Liquidez			
	Liquidez corriente	Veces	1,33	1,14
	Razón ácida	Veces	1,00	0,77
4.012	Endeudamiento			
	Razón de endeudamiento	Veces	0,42	0,41
	Proporción de la deuda corriente	%	0,82	0,69
	Proporción de la deuda no corriente	%	0,18	0,31
	Cobertura gastos financieros	Veces	341,17	240,70
4.013	Resultados			
	Gastos financieros	M\$	177.362	197.407
	EBITDA	M\$	62.366.836	49.114.205
	Ganancia(pérdida) después de impuestos	M\$	48.226.925	36.923.989
4.014	Rentabilidad			
	Rentabilidad del patrimonio	Veces	0,646	0,481
	Rentabilidad del activo	Veces	0,382	0,353
	Utilidad por acción	\$	0,023679	0,018129
4.015	Gastos promedios mensual por cotizantes totales (31.11.030 + 31.11.040 + 31.11.050 + 31.11.090)	M\$	5,55	4,91
4.016	Porcentaje que representa el numero de cotizantes totales sobre el promedio de afiliados	%	51,45	51,28
4.017	Proporción sobre el patrimonio neto, respecto al capital mínimo exigido	Veces	136,72	102,45

4.02

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

ACTIVOS

Concepto	Ejercicio Actual Al 31.12.2023	Ejercicio Anterior Al 31.12.2022	Variación	
	M\$	M\$	M\$	%
Corrientes	47.977.127	24.243.791	23.733.336	97,89
No corrientes	99.052.823	81.175.094	17.877.729	22,02
Total Activos	147.029.950	105.418.885		

Los activos corrientes presentan un aumentaron en M\$23.733.336 principalmente por el incremento de Efectivo y Equivalente al Efectivo, lo que corresponde a un 74,88% del total de activos corrientes. Además de M\$5.254.364 correspondientes a inversiones generadas por SIS contrato 7 en liquidación, equivalentes al 10,95%.

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 31.12.2023 M\$	Ejercicio Anterior Al 31.12.2022 M\$	Variacion	
			M\$	%
Corrientes	35.950.057	21.329.757	14.620.300	68,54
No corrientes	7.630.295	9.479.078	(1.848.783)	(19,50)
Patrimonio Neto	103.449.598	74.610.050	28.839.548	38,65
Total pasivo y patrimonio	147.029.950	105.418.885		

Los pasivos corrientes aumentaron en un 68,54% principalmente por el concepto acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, que incluyen al contrato número 7 del SIS en liquidación y proveedores. Además, de los dividendos correspondientes al ejercicio.

Los pasivos no corrientes disminuyeron principalmente por los pagos del año correspondientes a arriendos financieros leasing e IFRS 16.

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

Concepto	Ejercicio Actual Al 31.12.2023 M\$	Ejercicio Anterior Al 31.12.2022 M\$	Variación	
			M\$	%
Ingresos Ordinarios	107.781.770	93.371.411	14.410.359	15,43
Rentabilidad del Encaje	5.930.831	2.386.457	3.544.374	148,52
Primas de Seguro	(6.958)	(8.850)	1.892	(21,38)
Gastos del Personal	(28.251.691)	(25.111.923)	(3.139.768)	12,50
Otros gastos	(26.048.442)	(23.222.253)	(2.826.189)	12,17
Depreciacion y Amortizacion	(1.856.794)	(1.598.988)	(257.806)	16,12
Otros Ingresos y Gastos	2.783.964	1.501.956	1.282.008	85,36
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	60.332.680	47.317.810	13.014.870	27,51
Impuesto a la renta	(12.105.755)	(10.393.821)	(1.711.934)	16,47
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	48.226.925	36.923.989	11.302.936	30,61

Rentabilidad del encaje: El resultado del Encaje del cuarto trimestre del año 2023 fue positivo en comparación al cuarto 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 12,17,% 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2023 y 2022.

CONCEPTO	31.12.2023 M\$	31.12.2022 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	49.215.731	32.670.850	16.544.881
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión	(10.957.931)	(8.841.253)	(2.116.678)
Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento	(18.796.154)	(38.621.354)	19.825.200
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	10.698	35.191	(24.493)
Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final	35.923.148	16.450.804	19.472.344
Variacion neta del efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	19.472.344	(14.756.566)	34.228.910

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 31 de diciembre de 2023, calculada con los datos oficiales publicados por la Superintendencia de Pensiones (noviembre 2023), es igual a 13,93%, considerando que, al cierre de diciembre de 2023, se tiene un número de afiliados igual a 1.633.192 de un total de afiliados al sistema de AFPs chileno de 11.731.653.

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.