

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 MARZO DE 2024 Y 2023

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 31.03.2024	Ejercicio Anterior AL 31.12.2023	Ejercicio Anterior AL 31.03.2023
4.011	Liquidez				
	Liquidez corriente	Veces	1,62	1,33	1,50
	Razón ácida	Veces	1,27	1,00	1,14
4.012	Endeudamiento				
	Razón de endeudamiento	Veces	0,35	0,42	0,36
	Proporción de la deuda corriente	%	0,82	0,82	0,69
	Proporción de la deuda no corriente	%	0,18	0,18	0,31
	Cobertura gastos financieros	Veces	1.300,89	341,17	287,28
4.013	Resultados				
	Gastos financieros	M\$	16.922	177.362	47.933
	EBITDA	M\$	22.550.329	62.366.836	14.199.877
	Ganancia(pérdida) después de impuestos	M\$	16.130.838	48.226.925	10.293.921
4.014	Rentabilidad				
	Rentabilidad del patrimonio	Veces	0,156	0,646	0,138
	Rentabilidad del activo	Veces	0,104	0,382	0,093
	Utilidad por acción	\$	0,007920	0,023679	0,005054
4.015	Gastos promedios mensual por cotizantes totales (31.11.030 + 31.11.040 + 31.11.050 + 31.11.090)	M\$	23,24	5,55	19,75
4.016	Porcentaje que representa el numero de cotizantes totales sobre el promedio de afiliados	%	49,31	51,45	52,58
4.017	Proporción sobre el patrimonio neto, respecto al capital mínimo exigido	Veces	157,21	136,72	115,01

4.02

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

ACTIVOS

Concepto	Ejercicio Actual Al 31.03.2024	Ejercicio Anterior Al 31.12.2023	Variación	
	M\$	M\$	M\$	%
Corrientes	56.569.797	47.977.127	8.592.670	17,91
No corrientes	105.696.497	99.052.823	6.643.674	6,71
Total Activos	162.266.294	147.029.950		

Los activos corrientes presentan un aumentaron DE M\$8.592.670 principalmente por el incremento de Efectivo y Equivalente al Efectivo, lo que corresponde a un 78,79% del total de activos corrientes.

El activo no corriente incrementó, principalmente explicado por el aumento del Encaje. Además refleja disminución por liquidación de Leasing.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVOS Y PATRIMONIO

Concepto	Ejercicio Actual Al 31.03.2024 M\$	Ejercicio Anterior Al 31.12.2023 M\$	Variación	
			M\$	%
Corrientes	35.004.276	35.950.057	(945.781)	(2,63)
No corrientes	7.504.973	7.630.295	(125.322)	(1,64)
Patrimonio Neto	119.757.045	103.449.598	16.307.447	15,76
Total pasivo y patrimonio	162.266.294	147.029.950		

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

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 31.03.2024 M\$	Ejercicio Anterior Al 31.03.2023 M\$	Variación	
			M\$	%
Ingresos Ordinarios	29.129.426	26.384.750	2.744.676	10,40
Rentabilidad del Encaje	5.175.260	(485.219)	5.660.479	1.166,58
Primas de Seguro	(1.095)	(1.576)	481	(30,52)
Gastos del Personal	(7.494.509)	(6.581.221)	(913.288)	13,88
Otros gastos	(5.935.476)	(5.806.046)	(129.430)	2,23
Depreciación y Amortización	(536.705)	(429.823)	(106.882)	24,87
Otros Ingresos y Gastos	1.659.801	641.256	1.018.545	158,84
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	21.996.702	13.722.121	8.274.581	60,30
Impuesto a la renta	(5.865.864)	(3.428.200)	(2.437.664)	71,11
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	16.130.838	10.293.921	5.836.917	56,70

Rentabilidad del encaje: El resultado del Encaje del primer trimestre del año 2024 fue positivo en comparación al primer trimestre del ejercicio del año 2023., principalmente por un mayor retorno del mercado accionario en el ejercicio 2024 versus 2023.

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

Otros Gastos: Los otros gastos tuvieron un incremento de un 2,23% respecto a igual período 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 marzo de 2024 y 2023, 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 marzo de 2024 y 2023.

CONCEPTO	31.03.2024 M\$	31.03.2023 M\$	Variación M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo inicial	35.923.148	16.450.804	19.472.344
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) operaciones	10.910.201	10.824.764	85.437
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión	(2.005.573)	(2.972.510)	966.937
Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento	(290.527)	(347.363)	56.836
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	32.462	(64.625)	97.087
Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final	44.569.711	23.891.070	20.678.641
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	8.646.563	7.440.266	1.206.297

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 marzo de 2024, calculada con los datos oficiales publicados por la Superintendencia de Pensiones (febrero 2024), es igual a 13,79%, considerando que, al cierre de marzo de 2024, se tiene un número de afiliados igual a 1.624.496 de un total de afiliados al sistema de AFPs chileno de 11.776.894.

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.