

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 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 30.09.2024	Ejercicio Anterior AL 31.12.2023	Ejercicio Anterior AL 30.09.2023
4.011	Liquidez			
	Liquidez corriente	Veces 1,45	1,33	1,69
	Razón ácida	Veces 0,92	1,00	1,47
4.012	Endeudamiento			
	Razón de endeudamiento	Veces 0,38	0,42	0,35
	Proporción de la deuda corriente	% 0,78	0,82	0,76
	Proporción de la deuda no corriente	% 0,22	0,18	0,24
	Cobertura gastos financieros	Veces 919,28	341,17	325,38
4.013	Resultados			
	Gastos financieros	M\$ 61.892	177.362	135.403
	EBITDA	M\$ 58.697.790	62.366.836	45.420.073
	Ganancia(pérdida) después de impuestos	M\$ 42.522.682	48.226.925	32.620.065
4.014	Rentabilidad			
	Rentabilidad del patrimonio	Veces 0,411	0,646	0,437
	Rentabilidad del activo	Veces 0,264	0,382	0,267
	Utilidad por acción	\$ 0,020878	0,023679	0,016016
4.015	Gastos promedios mensual por cotizantes totales (31.11.030 + 31.11.040 + 31.11.050 + 31.11.090)	M\$ 8,05	5,55	7,56
4.016	Porcentaje que representa el numero de cotizantes totales sobre el promedio de afiliados	% 49,86	51,45	52,52
4.017	Proporción sobre el patrimonio neto, respecto al capital mínimo exigido	Veces 163,58	136,72	137,52

4.02

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

ACTIVOS

Concepto	Ejercicio Actual Al 30.09.2024	Ejercicio Anterior Al 31.12.2023	Variación	
	M\$	M\$	M\$	%
Corrientes	54.402.691	47.977.127	6.425.564	13,39
No corrientes	120.661.681	99.052.823	21.608.858	21,82
Total Activos	175.064.372	147.029.950		

Los activos corrientes presentan un aumento de M\$6.425.564 principalmente por el incremento de Activos financiero a Valor Razonable relacionado inversión de montos recibidos por contrato SIS número 8.

El activo no corriente incrementó, explicado por el aumento del Encaje y la incorporación de nuevos derechos de usos (arrendamientos IFRS16).

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVOS Y PATRIMONIO

Concepto	Ejercicio Actual Al 30.09.2024 M\$	Ejercicio Anterior Al 31.12.2023 M\$	Variación	
			M\$	%
Corrientes	37.580.606	35.950.057	1.630.549	4,54
No corrientes	10.510.943	7.630.295	2.880.648	37,75
Patrimonio Neto	126.972.823	103.449.598	23.523.225	22,74
Total pasivo y patrimonio	175.064.372	147.029.950		

Los pasivos corrientes presentan un aumento explicado por montos recibidos por contrato SIS número 8, considerando disminución en Provisiones por pago de dividendos y bonos, además de presentación de impuesto a la renta F22.

Los pasivos no corrientes incrementaron por la incorporación de nuevos derechos de usos (arrendamientos IFRS16).

El aumento del patrimonio neto se debe al resultado positivo al cierre del ejercicio (rebajando reparto de dividendos).

Concepto	Ejercicio Actual Al 30.09.2024 M\$	Ejercicio Anterior Al 30.09.2023 M\$	Variación	
			M\$	%
Ingresos Ordinarios	88.169.244	80.234.867	7.934.377	9,89
Rentabilidad del Encaje	9.457.215	895.073	8.562.142	956,59
Primas de Seguro	(5.545)	(2.736)	(2.809)	102,67
Gastos del Personal	(23.985.709)	(20.734.751)	(3.250.958)	15,68
Otros gastos	(18.080.226)	(17.016.032)	(1.064.194)	6,25
Depreciación y Amortización	(1.801.480)	(1.362.190)	(439.290)	32,25
Otros Ingresos y Gastos	3.080.919	1.908.249	1.172.670	61,45
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	56.834.418	43.922.480	12.911.938	29,40
Impuesto a la renta	(14.311.736)	(11.302.415)	(3.009.321)	26,63
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	42.522.682	32.620.065	9.902.617	30,36

Rentabilidad del encaje: El resultado del Encaje del tercer trimestre del año 2024 fue positivo en comparación al tercer 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 6,25% 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2024 y 2023.

CONCEPTO	30.09.2024 M\$	30.09.2023 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	31.432.387	41.367.798	(9.935.411)
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión	(8.795.100)	(9.304.960)	509.860
Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento	(24.028.407)	(7.999.374)	(16.029.033)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	(19.767)	3.761	(23.528)
Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final	34.512.261	40.518.029	(6.005.768)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	(1.410.887)	24.067.225	(25.478.112)

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 2024, calculada con los datos oficiales publicados por la Superintendencia de Pensiones (agosto 2024), es igual a 13,64%, considerando que, al cierre de septiembre de 2024, se tiene un número de afiliados igual a 1.615.488 de un total de afiliados al sistema de AFPs chileno de 11.840.726.

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.