

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 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 31.12.2024	Ejercicio Anterior AL 31.12.2023
4.011	Liquidez			
	Liquidez corriente	Veces	1,26	1,33
	Razón ácida	Veces	0,79	1,00
4.012	Endeudamiento			
	Razón de endeudamiento	Veces	0,39	0,42
	Proporción de la deuda corriente	%	0,79	0,82
	Proporción de la deuda no corriente	%	0,21	0,18
	Cobertura gastos financieros	Veces	533,42	341,17
4.013	Resultados			
	Gastos financieros	M\$	132.996	177.362
	EBITDA	M\$	73.451.678	62.366.836
	Ganancia(pérdida) después de impuestos	M\$	53.179.503	48.226.925
4.014	Rentabilidad			
	Rentabilidad del patrimonio	Veces	0,514	0,646
	Rentabilidad del activo	Veces	0,336	0,382
	Utilidad por acción	\$	0,026111	0,023679
4.015	Gastos promedios mensual por cotizantes totales (31.11.030 + 31.11.040 + 31.11.050 + 31.11.090)	M\$	6,31	5,55
4.016	Porcentaje que representa el numero de cotizantes totales sobre el promedio de afiliados	%	49,62	51,45
4.017	Proporción sobre el patrimonio neto, respecto al capital mínimo exigido	Veces	155,08	136,72

4.02

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

ACTIVOS

Concepto	Ejercicio Actual Al 31.12.2024 M\$	Ejercicio Anterior Al 31.12.2023 M\$	Variación	
			M\$	%
Corrientes	47.740.601	47.977.127	(236.526)	(0,49)
No corrientes	122.184.498	99.052.823	23.131.675	23,35
Total Activos	169.925.099	147.029.950		

Los activos corrientes no presentan una variación relevante en comparación al trimestre anterior debido a pago de dividendos, esto redujo variación positiva correspondiente al contrato SIS número 8.

El activo no corriente incrementó, explicado principalmente por el aumento del Encaje en este último trimestre.

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PLANVITAL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVOS Y PATRIMONIO

Concepto	Ejercicio Actual Al 31.12.2024 M\$	Ejercicio Anterior Al 31.12.2023 M\$	Variación	
			M\$	%
Corrientes	37.850.899	35.950.057	1.900.842	5,29
No corrientes	10.133.899	7.630.295	2.503.604	32,81
Patrimonio Neto	121.940.301	103.449.598	18.490.703	17,87
Total pasivo y patrimonio	169.925.099	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, bonos y juicios, 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 31.12.2024 M\$	Ejercicio Anterior Al 31.12.2023 M\$	Variación	
			M\$	%
Ingresos Ordinarios	119.823.071	107.781.770	12.041.301	11,17
Rentabilidad del Encaje	8.070.120	5.930.831	2.139.289	36,07
Primas de Seguro	(9.667)	(6.958)	(2.709)	38,93
Gastos del Personal	(33.069.135)	(28.251.691)	(4.817.444)	17,05
Otros gastos	(25.174.051)	(26.048.442)	874.391	-3,36
Depreciación y Amortización	(2.509.080)	(1.856.794)	(652.286)	35,13
Otros Ingresos y Gastos	3.678.344	2.783.964	894.380	32,13
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto	70.809.602	60.332.680	10.476.922	17,37
Impuesto a la renta	(17.630.099)	(12.105.755)	(5.524.344)	45,63
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	53.179.503	48.226.925	4.952.578	10,27

Rentabilidad del encaje: El resultado del Encaje del cuarto trimestre del año 2024 fue positivo en comparación al cuarto 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 una disminución de un 3,36% 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 diciembre 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 diciembre de 2024 y 2023.

CONCEPTO	31.12.2024 M\$	31.12.2023 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	44.805.315	49.215.731	(4.410.416)
Flujos de efectivo netos de (utilizados en) actividades de inversión	(11.857.505)	(10.957.931)	(899.574)
Flujos de efectivo neto de (utilizados en) actividades de financiamiento	(39.025.575)	(18.796.154)	(20.229.421)
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	27.666	10.698	16.968
Efectivo y equivalentes al efectivo, presentados en el estado de flujos de efectivo, saldo final	29.873.049	35.923.148	(6.050.099)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	(6.050.099)	19.472.344	(25.522.443)

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 2024, calculada con los datos oficiales publicados por la Superintendencia de Pensiones (noviembre 2024), es igual a 13,53%, considerando que, al cierre de diciembre de 2024, se tiene un número de afiliados igual a 1.609.701 de un total de afiliados al sistema de AFPs chileno de 11.894.566.

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.