

Informe No. 04-2025
Análisis Financiero Vida Plena OPC S.A.

I. Alcance

Efectuar el análisis de los Estados Financieros auditados de Vida Plena OPC S.A., para los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2024.

II. Objetivo

Verificar la situación financiera de Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A., al 31 de diciembre de 2023 y 2024.

III. Resultados Obtenidos

Para facilitar la comprensión de los resultados de esta revisión, su contenido se clasifica de la siguiente manera:

Sección A: Análisis Horizontal.

Sección B: Análisis Vertical.

Sección C: Representatividad de las erogaciones vs. los ingresos totales.

Sección D: Razones Financieras.

Sección E: Tendencia de las razones financieras.

Sección F: Participación, rentabilidad y comparativo de las operadoras de Pensiones Complementarias.

CONCLUSIONES

Según los resultados de la revisión de los Estados Financieros auditados de Vida Plena Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A, estos presentan razonablemente la situación financiera de la Institución en el periodo bajo estudio; el detalle a continuación:

- Los activos totales alcanzan al 31/12/2024, s ¢12.008,96 millones, lo que representa un crecimiento de ¢887,41 millones en relación con el año anterior; este incremento obedece particularmente al aumento en la partida 'Disponibilidades' e 'Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado Integral'.
- El pasivo corriente registra un crecimiento del 33,13% (¢123.748.677), particularmente en las partidas de 'Provisiones de corto plazo' e 'Impuesto de renta por pagar (del periodo)'.
- Para el 2024, el patrimonio alcanza los ¢11.511,69 millones, lo que equivale a un aumento de ¢763,67 millones, explicado particularmente, por el incremento en el 'Capital Mínimo de funcionamiento' el cual creció en ¢402,73 millones; es decir, un 11,53%. La 'Utilidad Neta del período', aumentó ¢349,04 millones (102.75%).

- Los ingresos operacionales aumentaron en ¢846,39 millones, lo que representa un incremento del 14,62%, siendo la partida de Comisiones Ordinarias la que tuvo un mayor incremento, para un total de ¢866,74 millones.
- Los gastos operacionales crecieron ¢374,66 millones en el 2024, que equivale a un 6.37%, debido principalmente al aumento en los gastos generales (11,70%) y gastos de personal (3,70%).
- Los ingresos financieros aumentaron en ¢131,02 millones del 2023 al 2024, lo que representa un crecimiento del 24,69%, específicamente en la cuenta 'Ganancias por diferencial cambiario' y 'Negociación de Instrumentos Financieros'.
- La 'Utilidad neta del periodo después de la reserva legal e Impuestos' aumentó en ¢349,04 millones en el periodo 2024, lo que representa un 102,75% con respecto al año anterior. Este crecimiento podría relacionarse con el incremento en la cuenta 'Comisiones ordinarias' (¢866,74 millones) y los ingresos financieros (¢131,02 millones).
- Por último, el resultado integral total del período 2024, fue de ¢763,67 millones, considerando ¢74,91 millones del 'Ajuste por valuación y deterioro de Inversiones al Valor razonable con cambios en otro resultado integral' y la Utilidad Neta del período después de reserva legal e impuestos sobre la renta por ¢688,75 millones.

Razones Financieras.

Los resultados de los indicadores, se concluye que:

- Disminuyó la capacidad de Vida Plena Operadora de Pensiones Complementarias S.A. para cubrir sus pasivos de corto plazo, por cuanto pasó de un 19,41 en el 2023 a un 16,90, según la razón circulante y el Capital de trabajo creció en ¢1.029,39 millones.
- En cuanto a los indicadores de actividad, salvo por la capacidad de convertir los ingresos en liquidez, que disminuyó ligeramente en un 0,01% (pasando de 0,80 en 2023 a 0,79 en 2024), todos los demás, reflejan una mejora en 2024 en comparación con el ejercicio contable anterior. Esto se debe al crecimiento del 7,98% del activo total.
- La rentabilidad de Vida Plena OPC, S.A., considerando la Utilidad Neta aumentó, ya que pasó de un 0,06 (2023) a 0,10 (2024).

Lo anterior, puede explicarse por el aumento en los ingresos operacionales por ¢374,662 millones y el aumento en el patrimonio ¢887,41 millones.

Esta revisión fue aprobada en la Sesión Ordinaria No. 085-2025 del 01/08/2025.