

**AVANTE ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS S.A.**

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020
e Informe de los Auditores Independientes

Contenido:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales por Función
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo - Método directo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 23 de marzo de 2022

A los Señores Directores y Accionistas de
Avante Administradora General de Fondos S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Avante Administradora General de Fondos S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes estados integrales de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Avante Administradora General de Fondos S.A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

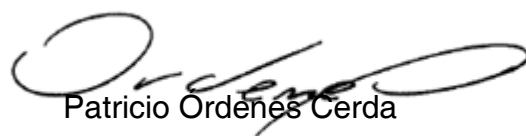
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan, razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Avante Administradora General de Fondos S.A., al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

PKF Chile Auditores Consultores Ltda.



Patricio Ordenes Cerda

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DICIEMBRE DE 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles pesos - M\$)

	Nota N°	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	11.711	
Otros activos financieros, corrientes	8	301.824	291.646
Otros activos no financieros, corrientes		165	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	12.201	
Total activos corrientes		<u>325.901</u>	<u>291.646</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos por impuestos diferidos	10	<u>228</u>	
TOTAL ACTIVOS		<u><u>326.129</u></u>	<u><u>291.646</u></u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	2.281	
Pasivos por impuestos corrientes	10	<u>80</u>	
Total pasivos corrientes		<u>2.361</u>	
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos por impuestos diferidos	10	<u>1.220</u>	
PATRIMONIO:			
Capital pagado	11	309.000	287.637
Ganancias acumuladas		<u>13.548</u>	<u>4.009</u>
Total patrimonio		<u>322.548</u>	<u>291.646</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>326.129</u></u>	<u><u>291.646</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Estados de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	12	12.201	
Costos de venta			
Margen Bruto		<u>12.201</u>	<u>0</u>
Ingresos financieros	8	3.755	2.358
Gastos de administración	13	(5.633)	
Resultado por unidades de reajuste		<u>288</u>	
Ganancia antes de impuestos		10.611	2.358
Gasto por impuestos a las ganancias	10	<u>(1.072)</u>	
Ganancia procedente de operaciones continuadas		9.539	2.358
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas			
Ganancia		<u>9.539</u>	<u>2.358</u>
Ganancia atribuible a			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		9.539	2.358
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora			
Ganancia		<u>9.539</u>	<u>2.358</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

	Capital pagado M\$	Otras reservas M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Patrimonio total M\$
Saldos 01 de enero de 2021	287.637	0	4.009	291.646	291.646
Emisión de patrimonio	21.363			21.363	21.363
Ganancia			9.539	9.539	9.539
Total de cambios en patrimonio	<u>21.363</u>	<u>0</u>	<u>9.539</u>	<u>30.902</u>	<u>30.902</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>309.000</u>	<u>0</u>	<u>13.548</u>	<u>322.548</u>	<u>322.548</u>
Saldos 01 de enero de 2020	282.330	0	1.651	283.981	283.981
Emisión de patrimonio	5.307			5.307	5.307
Ganancia			2.358	2.358	2.358
Total de cambios en patrimonio	<u>5.307</u>	<u>0</u>	<u>2.358</u>	<u>7.665</u>	<u>7.665</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>287.637</u>	<u>0</u>	<u>4.009</u>	<u>291.646</u>	<u>291.646</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Pago de proveedores	<u>(3.515)</u>	<u> </u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Inversión en otros activos financieros	(311.163)	(5.307)
Rescate en otros activos financieros	<u>305.026</u>	<u> </u>
Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	<u>(6.137)</u>	<u>(5.307)</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación:		
Aportes de capital	<u>21.363</u>	<u>5.307</u>
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	11.711	0
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>0</u>	<u>0</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>11.711</u>	<u>0</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**AVANTE ADMINISTRADORA
GENERAL DE FONDOS S.A.**

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁG.
1. INFORMACIÓN GENERAL	1
2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	1
3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	3
a. Bases de preparación	3
b. Período contable	3
c. Moneda funcional y de presentación	3
d. Bases de conversión	3
e. Compensación de saldos y transacciones	4
f. Efectivo y efectivo equivalente	4
g. Activos financieros	4
h. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	4
i. Impuestos a las ganancias	4
j. Impuestos diferidos	4
k. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	5
l. Reconocimiento de ingresos y gastos	5
m. Estado de flujos de efectivo	5
n. Segmento de operación	5
o. Medio ambiente	5
4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	5
5. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	7
6. CAMBIOS CONTABLES	7
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	7
8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES	7
9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	8
10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES Y DIFERIDOS, E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	9
11. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO	10
12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	11
13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	11
14. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES	11
15. MEDIO AMBIENTE	12
16. HECHOS RELEVANTES	12
17. HECHOS POSTERIORES	12

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Avante Administradora General de Fondos S.A., en adelante “La Sociedad”, se constituyó por escritura pública de fecha 14 de agosto de 2019, otorgada en la cuadragésima Octava Notaría de Santiago de Don Roberto Antonio Cifuentes. Su objeto es la administración de recursos de terceros. Sin perjuicio de ello la Sociedad podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Para efectos de tributación en Chile, el rol único tributario (RUT) es el N°77.324.967-9 y el domicilio social se encuentra en Santiago de Chile, en Avenida Apoquindo N°4001, Oficina 304, comuna de Las Condes.

La Sociedad se encuentra fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero por ser Sociedad Administradora General de Fondos.

2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- a. **Principios contables** - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los presentes estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Avante Administradora General de Fondos S.A., al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Estos estados financieros se han preparado siguiendo el principio de empresa en marcha mediante la aplicación del método de costo, con excepción, de acuerdo a NIIF, de aquellos activos y pasivos, los que se registran a valor razonable.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad siguiendo los principios y criterios para adecuarlos a las NIIF y a las normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

- b. **Nuevos pronunciamientos contables**

- i. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia - Fase 2 (enmiendas a NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Concesiones de Arrendamientos Relacionadas a COVID-19 más allá del 30 de junio de 2021 (enmiendas a NIIF 16)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de abril de 2021.

La aplicación de las enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- ii. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Referencia al Marco Conceptual (enmiendas a NIIF 3).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Propiedad, Planta y Equipo - Ingresos antes del Uso Previsto (enmiendas a NIC 16).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Contratos Onerosos - Costos para Cumplir un Contrato (enmiendas a NIC 37).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Mejoras Anuales a las Normas IFRS, ciclo 2018-2020 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16 y NIC 41).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.
Revelación de Políticas Contables (enmiendas a NIC 1 y NIIF - Declaración Práctica 2)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Definición de Estimaciones Contables (enmiendas a NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.
Impuesto Diferido relacionado a Activos y Pasivos que se originan de una Sola Transacción (enmiendas a NIC 12)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2023.

La Administración estima que la adopción de las nuevas Normas, nuevas interpretaciones, y enmiendas a las Normas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

c. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de Avante Administradora General de Fondos S.A., que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

- a. Bases de preparación** - Los estados financieros son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.
- b. Período contable** - Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:
- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
 - Estados de Resultados Integrales por Función por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
 - Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
 - Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- c. Moneda funcional y de presentación** - Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sociedad opera (moneda funcional). La moneda funcional es el peso chileno, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros. Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos (M\$).
- d. Bases de conversión** - Los activos y pasivos en pesos chilenos y unidades de fomento, son traducidos a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros, de acuerdo al siguiente detalle:

	31.12.2021	31.12.2020
	\$	\$
Dólar Estadounidense (USD)	844,69	710,95
Unidades de Fomento (UF)	30.991,74	29.030,77

Las diferencias de cambio y reajustes se cargan o abonan a resultados, según corresponda, de acuerdo con las NIIF.

- e. **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.
- f. **Efectivo y efectivo equivalente** - Bajo este rubro se registra el efectivo en caja, bancos e inversiones de fácil liquidación.
- g. **Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

- **Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados** - Corresponden a instrumentos a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultado.

Las utilidades o pérdidas provenientes de ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultado.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento** - Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.
- h. **Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar** - Estos recursos se contabilizan inicialmente a su valor nominal. Las partidas que se presentan en el estado de situación financiera como pasivos corrientes tienen una vigencia menor a 12 meses.
- i. **Impuestos a las ganancias** - Estará compuesta por impuestos corrientes y diferidos. El gasto por impuesto a la renta será reconocido en el resultado excepto en el caso que esté relacionado con ítems reconocidos directamente en el patrimonio. La Sociedad se encuentra acogida al Régimen Propyme Artículo N°14 Letra D N°3 de la Ley de Impuesto a la Renta.

Los impuestos corrientes, representan el impuesto a la renta por pagar en relación con la ganancia del ejercicio, usando las tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de presentación, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar por fasto por impuesto a la renta en relación con años anteriores.

- j. **Impuestos diferidos** - Los activos y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos usando el método del estado de situación financiera, determinado las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria.

k. **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes** - En los estados de situación financiera adjuntos, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

l. **Reconocimiento de ingresos y gastos** - Los principales ingresos de la Sociedad corresponden a ingresos por comisiones devengadas por los servicios de administración de activos.

Un gasto se reconoce de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

m. **Estado de flujos de efectivo** - Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, se han definido las siguientes consideraciones:

- **Efectivo y equivalentes al efectivo:** Incluyen los saldos en banco y cuotas de fondos mutuos.
- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Son las actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

n. **Segmento de operación** - El negocio principal de la Sociedad es la administración de Fondos de Inversión, por lo que para tales efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa.

o. **Medio ambiente** - En el caso de existir pasivos ambientales se registran sobre la base de la interpretación actual de leyes y reglamentos ambientales, siempre que sea probable que una obligación actual surja y el importe de dicha obligación se pueda calcular de forma fiable.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

a. **Riesgo financiero** - La gestión de estos riesgos se realiza a través de un adecuado control y monitoreo de las variables que permiten maximizar la rentabilidad de la Sociedad, con la menor exposición posible y de una estructura organizacional adecuada. Para estos efectos relacionados con la Administración de la Sociedad se observan:

- **Riesgo de mercado** - Este riesgo se refiere a la pérdida causada por cambios en los precios de mercado, que podrían generar efectos adversos en la situación financiera de la Sociedad, tales como variaciones en la tasa de interés de instrumentos de deuda y rendimientos porcentuales de curvas de derivados.

- **Riesgo crediticio** - La Sociedad es una empresa cuya operación principal de la administración de Fondos de terceros por cuenta y riesgo de sus aportantes, esto hace que el riesgo de crédito se vea acotado y limitado a las cuentas por cobrar correspondientes a las comisiones cobradas a los fondos que administra.
- **Riesgo de liquidez** - El riesgo de liquidez se refiere a la exposición de la Sociedad a una potencial pérdida como resultado de la necesidad de extraer recursos de manera inmediata de modo de liquidar sus obligaciones cuando llega su vencimiento.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la administración de los excedentes de caja.

Las políticas de inversión exigen que los instrumentos financieros sean de mediano y corto plazo y renta fija (depósitos a plazo, fondos mutuos o instrumentos financieros derivados) y sean tomados con bancos e instituciones financieras de elevados ratings crediticios, reconocidas nacional e internacionalmente, de modo que minimicen el riesgo de crédito de la Sociedad.

- b. **Riesgo operacional** - Este riesgo se presenta como la exposición a eventuales pérdidas debido a la falta de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de una Administradora, incluidas las actividades de apoyo correspondientes.

Entre las principales actividades de la Administradora se deben considerar el total cumplimiento del plan de inversiones de cada Fondo, el control de ellas, el manejo de los conflictos de interés, la entrega de información adecuada y oportuna a los aportantes, y el cumplimiento cabal por parte de los Fondos administrados de los límites y los demás parámetros establecidos en las leyes, normativa vigente y en los reglamentos internos de cada Fondo.

Además de estos controles internos, surgidos desde la Administración del Fondo, se encuentra el Comité de Vigilancia, integrado por representantes de los aportantes, que tiene como función ejercer labores de control sobre una amplia gama de materias, pudiendo solicitar a la Administradora del Fondo la elaboración de información, reportes o procedimientos que estime pertinente para el adecuado desarrollo de sus actividades.

- c. **Riesgo de cambios regulatorios en la industria de administración de fondos** - La industria de administración de fondos de terceros institucionales está regulada por entidades estatales y, por ende, sujeta a eventuales cambios en el tiempo por parte de la autoridad. Sin embargo, dados el nivel de transparencia y el grado de madurez alcanzada hasta ahora por esta industria, a juicio de la Sociedad el nivel de este riesgo está atenuado.

La administración de este riesgo se realiza a través de la revisión y evaluación periódica de los cambios regulatorios propuestos, tanto en sus aspectos de negocio como legales. En los cambios considerados relevantes se busca participar lo más posible en su gestación a través de mecanismos oficiales ofrecidos por las entidades regulatorias en este sentido, y a través de las entidades gremiales en que se participa.

5. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

El negocio de la Sociedad es la administración de Fondos de Inversión. Para efectos de la aplicación de la NIIF 8, no existe segmentación operativa. Los ingresos de explotación corresponden principalmente al negocio básico de la Sociedad. Consecuentemente, es posible identificar una única Unidad Generadora de Efectivo.

Dada la definición de un solo segmento para la Sociedad, la información a incorporar a los Estados Financieros corresponde a aquellas revelaciones entregadas en el presente informe.

6. CAMBIOS CONTABLES

Durante los períodos cubiertos por estos estados financieros, las normas internacionales de información financiera han sido aplicadas consistentemente.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2021, el detalle de efectivo y equivalente al efectivo es el siguiente:

	M\$
Banco de Chile	7.959
Banco Itaú	<u>3.752</u>
Total	<u><u>11.711</u></u>

Todo el efectivo y equivalentes de efectivo tienen como tipo de moneda el peso chileno.

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES

Los otros activos financieros, corrientes corresponden a depósitos a plazos tomados por Avante Administradora General de Fondos S.A., el detalle es el siguiente:

	31.12.2021	31.12.2020
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	<u>301.824</u>	<u>291.646</u>

La composición de los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

Emisor	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa %	Monto origen M\$	Total M\$
31.12.2021					
Banco Itaú	13.12.2021	13.03.2022	0,40	301.102	<u>301.824</u>
31.12.2020					
Banco Itaú	24.12.2020	29.04.2021	0,04	286.394	286.332
Banco de Chile	20.04.2020	17.04.2025	0,05	5.000	5.006
Banco de Chile	28.04.2020	25.04.2025	0,05	307	<u>308</u>
Total					<u>291.646</u>

Al 31 de diciembre de 2021 los intereses ganados por la inversión en depósitos a plazo se encuentran reconocidos en ingresos financieros en el estado de resultado y ascienden a M\$3.755 (M\$2.358 en 2020).

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El detalle de los saldos y transacciones con entidades relacionadas es el siguiente:

- a. **Cuentas por cobrar, corrientes:** Corresponde al servicio de administración prestado a Avante Renta Inmobiliaria RAM II Fondo de Inversión por un valor ascendente a M\$12.201.
- b. **Cuentas por pagar, corrientes:** Al 31 de diciembre de 2021, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Sociedad	Relación	Naturaleza	Total M\$
Avante Inversiones SpA	Accionista	Prestación de servicios	2.000
Avante Inversiones SpA	Accionista	Cuenta corriente	<u>281</u>
Total			<u>2.281</u>

c. Transacciones con entidades relacionadas:

Sociedades	Relación	Naturaleza	31.12.2021		31.12.2020	
			Monto	Efecto en resultado (cargo) abono	Monto	Efecto en resultado (cargo) abono
			\$		\$	
Avante Renta Inmobiliaria RAM II Fondo de Inversión	Directa	Servicios prestados	12.201	12.201		
Avante Inversiones SpA	Accionista	Servicios recibidos	2.000	(2.000)		
		Cuenta corriente	281			

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES Y DIFERIDOS, E IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a. Impuestos a las ganancias - Al 31 de diciembre de 2021, se constituyó provisión de impuestos a las ganancias por M\$80.

b. Impuestos diferidos - El detalle de los impuestos diferidos por cobrar es el siguiente:

	31.12.2021 M\$
Activos por impuestos diferidos	
Provisión de costos	<u>228</u>
Pasivos por impuestos diferidos	
Provisión de ingresos	<u>1.220</u>
Total impuestos diferidos netos	<u><u>(992)</u></u>

c. Gasto por impuestos a las ganancias - El detalle del resultado por impuestos a las ganancias es el siguiente:

	31.12.2021 M\$
Impuestos a las ganancias	(80)
Efecto por activos por impuestos diferidos	<u>(992)</u>
Total	<u><u>(1.072)</u></u>

d. Régimen Tributario

La Sociedad se encuentra acogida al sistema de tributación "Propyme" Artículo N°14 Letra D N°3. Con fecha 24 de septiembre de 2020 el Servicio de Impuestos Internos publicó la Circular N°62, en la que se menciona la base imponible afecta a impuestos cuyo detalle es el siguiente:

La base imponible corresponde a la diferencia positiva entre la suma de los ingresos percibidos (y devengados, cuando corresponda) menos la suma de los gastos o egresos efectivamente pagado.

El resultado, en caso de ser positivo, estará afecto al Impuesto de Primera Categoría (IDPC) con la tasa de dicho tributo vigente en el año comercial respectivo, de acuerdo con lo dispuesto por el Artículo N°20, para este tipo de empresas.

La base imponible obtenida a partir del año comercial 2020 se gravará con una tasa del 25%.

La Ley N°21.256 disminuyó transitoriamente la tasa del 25% al 10% para las rentas que se perciban o devenguen durante los ejercicios comerciales 2020, 2021 y 2022 por las empresas acogidas al régimen del N°3 de la letra D) del Artículo N°14.

11. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO

La composición del patrimonio neto es el siguiente:

- a. **Gestión de capital** - La Sociedad mantiene adecuados índices de capital, con el objetivo de asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones, dar continuidad y estabilidad a su negocio en el largo plazo y maximizar el valor de la empresa a fin de obtener retornos adecuados para sus accionistas.

Adicionalmente, la Sociedad monitorea continuamente su estructura de capital con el objetivo de mantener una estructura óptima que le permita reducir su costo de capital.

- b. **Capital suscrito y pagado y número de acciones**

Al 31 de diciembre de 2021, el capital suscrito es por M\$500.000 y pagado asciende a M\$309.000 (M\$287.637 en 2020) y está representado por 309.000.000 acciones (287.636.717 en 2020) de una serie, sin valor nominal.

Accionista	Rut	Participación			
		31.12.2021		31.12.2020	
		Acciones	%	Acciones	%
Capital suscrito y pagado					
Avante Inversiones SpA	76.681.767-K	308.700.000	99,9	287.608.764	99,9
Avante Administradora S.A.	76.681.764-5	300.000	0,1	27.953	0,1
Sub total suscrito y pagado		<u>309.000.000</u>	<u>100</u>	<u>287.636.717</u>	<u>100</u>
Capital suscrito y adeudado					
Avante Inversiones SpA	76.681.767-K	190.800.000	99,9	12.091.236	99,9
Avante Administradora S.A.	76.681.764-5	200.000	0,1	272.047	0,1
Sub total suscrito y adeudado		<u>191.000.000</u>	<u>100,0</u>	<u>12.363.283</u>	<u>100,0</u>
Total capital suscrito		<u><u>500.000.000</u></u>	<u><u>100,0</u></u>	<u><u>300.000.000</u></u>	<u><u>100,0</u></u>

Con fecha 6 de septiembre de 2021 se acuerda a través de Junta Extraordinaria de Accionistas, un aumento de capital de M\$200.000, aumentando el capital suscrito a valor a M\$500.000, de los cuales fueron aportados M\$21.363 durante el ejercicio 2021.

- c. **Capital emitido** - El capital emitido corresponde al capital suscrito indicado en la letra b).
- d. **Dividendos** - Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se han distribuido dividendos a sus accionistas.
- e. **Resultados retenidos** - El movimiento de la reserva por resultados retenidos es el siguiente:

	31.12.2021 M\$	31.12.2020 M\$
Saldo inicial	4.009	1.651
Resultado del ejercicio	<u>9.539</u>	<u>2.358</u>
Total resultados retenidos	<u><u>13.548</u></u>	<u><u>4.009</u></u>

La Sociedad no tiene acciones ordinarias potenciales diluidas en circulación durante los periodos informados.

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2021, el detalle de los ingresos de actividades ordinarias corresponde a servicios de administración por M\$12.201.

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

	31.12.2021 M\$
Servicios de BackOffice	2.000
Patentes	1.586
Gastos legales y notariales	1.298
Otros gastos menores	<u>477</u>
Total	<u><u>5.361</u></u>

14. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

- a. Garantías directas - No existen garantías directas a favor de terceros.

- b. Garantías indirectas - No existen garantías indirectas a favor de terceros.
- c. Avals y garantías obtenidas de terceros - La Sociedad posee como garantía los depósitos a plazo mencionados en Nota N°6, con el objeto de dar cumplimiento al patrimonio exigido por la Comisión para el Mercado Financiero.

15. DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES

De acuerdo con la Ley de Fondos N°20.712 Artículo N°4 letra C, las administradoras “deberán mantener permanentemente un patrimonio no inferior al equivalente a UF10.000, el que deberá acreditar y calcular en la forma en que determine la Comisión”.

El patrimonio de la Sociedad Administradora ha sido depurado según lo dispone la norma de carácter general N°157 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 29 de septiembre de 2003, el cual es superior al patrimonio mínimo exigido.

16. MEDIO AMBIENTE

Avante Administradora General de Fondos S.A., es una Sociedad administradora de Fondos de Inversión, por su naturaleza no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente, por el cual no realiza desembolsos por este concepto.

17. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 23 de noviembre de 2021 la Comisión para el Mercado Financiero recibió el depósito del Reglamento Interno de Avante Renta Inmobiliaria RAM II Fondo de Inversión.

18. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de enero de 2022 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de marzo de 2022), no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en el desarrollo de las actividades comerciales de la Sociedad.

* * * * *