

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros
al 31 de marzo de 2023

Contenido:

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

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2023 y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles pesos - M\$)

	Nota N°	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	30.312	33.231
Otros activos financieros, corrientes	8	362.475	355.061
Otros activos no financieros, corrientes		-	237
Activos por impuestos corrientes	10	367	367
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	<u>53.748</u>	<u>33.466</u>
Total activos corrientes		<u>446.902</u>	<u>422.362</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y Equipo	11	2.855	2.984
Activos por impuestos diferidos	10	<u>15.509</u>	<u>1.931</u>
Total activos no corrientes		<u>18.364</u>	<u>4.915</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>465.266</u></u>	<u><u>427.277</u></u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	13.480	7.532
Otros documentos y cuentas por pagar, corrientes	12	4.939	7.813
Pasivos por impuestos corrientes	10	30.145	7.737
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	13	<u>3.060</u>	<u>1.259</u>
Total pasivos corrientes		<u>51.624</u>	<u>24.341</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos por impuestos diferidos	10	<u>12.575</u>	<u>3.645</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>64.199</u></u>	<u><u>27.986</u></u>
PATRIMONIO:			
Capital pagado	14	360.000	334.000
Ganancias acumuladas		<u>41.067</u>	<u>65.291</u>
Total patrimonio		<u>401.067</u>	<u>399.291</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>465.266</u></u>	<u><u>427.277</u></u>

Las notas adjuntas N°1 a 22 forman parte integral de estos estados financieros.

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Estados de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	15	72.486	29.584
Costos de venta	16	(17.480)	(10.999)
Margen Bruto		55.006	18.585
Ingresos financieros	8	2.837	4.019
Gastos de administración	17	(91.396)	(7.519)
Otros ingresos	10	4.647	-
Resultado por unidades de reajuste		4.682	3
Ganancia antes de impuestos		(24.224)	15.088
Gasto por impuestos a las ganancias	10	-	-
Ganancia procedente de operaciones continuadas		(24.224)	15.088
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia		(24.224)	15.088
Ganancia atribuible a			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		(24.224)	15.088
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		-	-
Total Resultado		(24.224)	15.088

Las notas adjuntas N°1 a 22 forman parte integral de estos estados financieros.

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

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

	Capital pagado M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
<u>Saldos 1 de enero de 2023</u>	334.000	65.291	399.291
Emisión de patrimonio	26.000	-	26.000
Resultado del ejercicio	-	(24.224)	(24.224)
Total de cambios en patrimonio	<u>26.000</u>	<u>(24.224)</u>	<u>1.776</u>
Saldos al 31 de marzo de 2023	<u>360.000</u>	<u>41.067</u>	<u>401.067</u>
<u>Saldos 1 de enero de 2022</u>	309.000	13.548	322.548
Emisión de patrimonio	25.000	-	25.000
Resultado del ejercicio	-	15.088	15.088
Total de cambios en patrimonio	<u>25.000</u>	<u>15.088</u>	<u>40.088</u>
Saldos al 31 de marzo de 2022	<u>334.000</u>	<u>28.636</u>	<u>362.636</u>

Las notas adjuntas N°1 a 22 forman parte integral de estos estados financieros.

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

	01-01-2023 31-03-2023 M\$	01-01-2022 31-03-2022 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	69.622	14.519
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(43.158)	(14.972)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(55.513)	-
Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	<u>(29.049)</u>	<u>(453)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Inversión en otros activos financieros	(30.000)	-
Rescate en otros activos financieros	30.130	-
Compras de propiedades, plantas y equipos	-	-
Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	<u>130</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación:		
Aportes de capital	<u>26.000</u>	<u>25.000</u>
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(2.919)	24.547
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	<u>33.231</u>	<u>11.711</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>30.312</u></u>	<u><u>36.258</u></u>

Las notas adjuntas N°1 a 22 forman parte integral de estos estados financieros.

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

ÍNDICE

CONTENIDO	PÁG.
1. INFORMACIÓN GENERAL	8
2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	8
3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	11
a. Bases de preparación	11
b. Período contable	11
c. Moneda funcional y de presentación	11
d. Bases de conversión	12
e. Compensación de saldos y transacciones	12
f. Efectivo y efectivo equivalente	12
g. Activos financieros	12
h. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	13
i. Impuestos a las ganancias	13
j. Impuestos diferidos	13
k. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	13
l. Reconocimiento de ingresos y gastos	13
m. Estado de flujos de efectivo	13
n. Segmento de operación	14
o. Medio ambiente	14
4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	14
5. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	15
6. CAMBIOS CONTABLES	16
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	16
8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES	17
9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	18
10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES Y DIFERIDOS, E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	19
11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	20
12. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES	21
13. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	21
14. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO	22
15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	23
16. COSTOS DE VENTA	24
17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	24
18. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	25
19. DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES	25
20. MEDIO AMBIENTE	26
21. HECHOS RELEVANTES	26
22. HECHOS POSTERIORES	26

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.

Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad administra los siguientes Fondos regulados por la Comisión para el Mercado Financiero.

- 1.- Avante Renta Inmobiliaria RAM II Fondo de Inversión – R.U.N 10185-0
- 1.- Avante Deuda Privada y Capital Preferente Fondo de Inversión – R.U.N 10406-k

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 marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo al 31 de marzo de 2023 y 2022.

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:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p><u>NIIF 17, Contratos de Seguros</u></p> <p>Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes, lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualiza periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros.</p>	<p>Mayo de 2017</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023.</p> <p>Se permitió su aplicación anticipada para entidades que utilizaran la NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 17.</p>
<p><u>Revelación de Políticas Contables</u></p> <p>Modifica NIC 1 y Practica de IFRS declaración 2</p> <p>Las modificaciones tienen por objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.</p>	<p>Febrero 2021</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada</p>
<p><u>Modificación a NIC 12</u></p> <p>Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción</p> <p>Las modificaciones reducen el alcance de la exención de reconocimiento de los párrafos 15 y 24 de la NIC 12, de modo que no se aplicaría a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias.</p>	<p>Mayo 2021</p>	<p>Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2023. Se permitió su aplicación anticipada</p>

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:

Normas, Interpretaciones y Modificaciones	Emitida	Entrada en vigencia
<p>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes— Diferimiento de la Fecha de Vigencia Modificación a la NIC 1</p> <p>El tema de fondo está relacionado con las condiciones que deben ser consideradas para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La modificación apunta a precisar las condiciones estipuladas en la norma original.</p>	julio 2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<p>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo.</p>	2020	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.
<p>Enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos" sobre ventas con arrendamiento posterior, la que explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.</p>	2022	Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2024.

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 presentes 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 por periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.
 - Estados de Resultados Integrales por Función por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022.
 - Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022.
 - Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2023 y 2022.
- 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:

	31-03-2023	31-12-2022
	\$	\$
Dólar Estadounidense (USD)	790,41	855,86
Unidades de Fomento (UF)	35.575,48	35.110,98

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 determinado las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos determinando 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 es 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 sólo 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 y no han sufrido cambios.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El detalle de efectivo y equivalente al efectivo es el siguiente:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Banco de Chile	28.251	30.918
Banco Itaú	<u>2.061</u>	<u>2.313</u>
Total	<u>30.312</u>	<u>33.231</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:

	31.03.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Depósitos a plazo	<u>362.475</u>	<u>355.061</u>

La composición de los depósitos a plazo al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Emisor	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa %	Monto origen M\$	Total M\$
31.03.2023					
Banco Itaú (UF)	13.09.2022	21.04.2023	2,96	317.800	337.689
Banco Itaú (UF)	12.10.2022	10.04.2023	4,28	23.500	<u>24.786</u>
					<u>362.475</u>
31.12.2022					
Banco Itaú (UF)	13.09.2022	21.04.2023	2,96	317.800	330.855
Banco Itaú (UF)	12.10.2022	10.04.2023	4,28	23.500	<u>24.206</u>
					<u>355.061</u>

Al 31 de marzo de 2023 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\$2.837.- (M\$20.402 en 2022).

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:** Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el detalle es el siguiente:

Fondo / Sociedad	Naturaleza	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Avante Renta Inmobiliaria RAM II FI	Servicio de administración	39.474	33.466
Avante Deuda Privada y Capital Preferente FI	Servicio de administración	3.153	-
Avante Inversiones Capital Preferente IV SpA	Otros	11.121	-
		<u>53.748</u>	<u>33.466</u>

- b. Cuentas por pagar, corrientes:** Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

Sociedad	Relación	Naturaleza	31-03-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Avante Inversiones SpA	Accionista	Prestación de servicios	2.000	2.000
Avante Inversiones SpA	Accionista	Cuenta corriente	-	-
Avante Administradora S.A.	Accionista	Prestación de servicios	11.480	5.532
Total			<u>13.480</u>	<u>7.532</u>

- c. Transacciones con entidades relacionadas:**

Sociedades	Relación	Naturaleza	31-03-2023		31-12-2022	
			Monto M\$	Efecto en resultado (cargo) abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultado (cargo) abono M\$
Avante Renta Inmobiliaria RAM II Fondo de Inversión	Directa	Servicios prestados	39.474	33.172	33.466	126.897
Avante Deuda Privada y Capital Preferente Fondo de Inversión	Directa	Servicios prestados	3.153	8.141	-	-
Avante Inversiones Capital Preferente IV SpA	Directa	Otros ingresos	11.121	31.174	-	-
Avante Inversiones SpA	Accionista	Servicios recibidos	2.000	(2.000)	2.000	(2.000)
Avante Administradora S.A.	Accionista	Servicios recibidos	11.480	(11.480)	5.532	(5.532)

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

10.1 Impuestos corrientes

	31.03.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos por impuestos corrientes		
IVA crédito fiscal	-	229
Pagos previsionales mensuales	367	138
	<u>367</u>	<u>367</u>

10.2 Impuestos corrientes

	31.03.2023	31.12.2021
	M\$	M\$
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuestos a las ganancias	5.028	5.028
Impuesto único empleados	15.302	2.709
Provisión PPM	145	-
Iva débito fiscal	9.670	-
	<u>30.145</u>	<u>7.737</u>

10.3 Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias

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

	31.03.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos		
Provisiones y otros pasivos	8.167	228
Resultado tributario arrastre	6.577	-
Vacaciones	765	-
Total Activos por impuestos diferidos	<u>15.509</u>	<u>228</u>
Pasivos por impuestos diferidos		
Provisión de ingresos	11.861	1.220
Activo fijo	714	-
Total Pasivos por impuestos diferidos	<u>12.575</u>	<u>1.220</u>
Total impuestos diferidos netos	<u>2.933</u>	<u>(992)</u>

b. **Gasto por impuestos a las ganancias y diferido** - al 31 de marzo de 2023 no existe resultado por impuestos a las ganancias (M\$ 5.750 al 31 de diciembre de 2022).

c. 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. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de marzo de 2023 el detalle es el siguiente:

Tipo de Activo	Saldo bruto inicial 01-01-2023 M\$	Depreciación acumulada 01-01-2023 M\$	Saldo 01-01-2023 M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Depreciación M\$	Saldo M\$
Muebles y equipos Oficinas	3.084	100	2.984	-	-	129	2.855
Total	3.084	100	2.984	-	-	129	2.855

Al 31 de diciembre de 2022 el detalle es el siguiente:

Tipo de Activo	Saldo bruto inicial 01-01-2022 M\$	Depreciación acumulada 01-01-2022 M\$	Saldo 01-01-2022 M\$	Adiciones M\$	Bajas M\$	Depreciación M\$	Saldo M\$
Muebles y equipos Oficinas	-	-	-	3.084	-	100	2.984
Total	-	-	-	3.084	-	100	2.984

12. OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR, CORRIENTES

El detalle es el siguiente:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Servicios de contabilidad	1.867	1.753
Servicios de Auditoría	1.556	823
Compañía de seguros	-	3.833
Otros	1.516	1.404
Total	4.939	7.813

13. PROVISIONES CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

a) El detalle de las provisiones al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Tipo	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	3.060	1.259
Provisión por bonificación anual	-	-
Totales	3.060	1.259

b) El movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados es el siguiente:

Detalle	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	1.259	-
Provisiones de vacaciones adicionales	1.801	1.259
Provisión de vacaciones utilizada	-	-
Totales	3.060	1.259

14. 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 marzo de 2023, el capital suscrito es por M\$500.000 y pagado asciende a M\$360.000 (M\$334.000 en 2022) y está representado por 360.000.000 acciones (334.000.000 en 2022) de una serie, sin valor nominal.

Accionista	Rut	Participación			
		31-03-2023		31-12-2022	
		Acciones	%	Acciones	%
Capital suscrito y pagado					
Avante Inversiones SpA	76.681.767-K	359.700.000	99,9	333.700.000	99,9
Avante Administradora S.A.	76.681.764-5	300.000	0,1	300.000	0,1
Sub total suscrito y pagado		360.000.000	100	334.000.000	100
Capital suscrito y adeudado					
Avante Inversiones SpA	76.681.767-K	139.800.000	99,9	165.800.000	99,9
Avante Administradora S.A.	76.681.764-5	200.000	0,1	200.000	0,1
Sub total suscrito y adeudado		140.000.000	100,0	166.000.000	100,0
Total capital suscrito		500.000.000	100,0	500.000.000	100,0

En marzo de 2023 han sido aportado M\$26.000.-

- c. **Capital emitido** - El capital emitido corresponde al capital suscrito indicado en la letra b).
- d. **Dividendos** - Al 31 de marzo de 2023 y al 2022 no se han distribuido dividendos a sus accionistas.
- e. **Resultados retenidos** - El movimiento de la reserva por resultados retenidos es el siguiente:

	31-03-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	65.291	13.548
Resultado del ejercicio	<u>(24.224)</u>	<u>51.743</u>
Total resultados retenidos	<u><u>41.067</u></u>	<u><u>65.291</u></u>

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

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle es el siguiente:

	31-03-2023	31-03-2022
<u>Detalle</u>	M\$	M\$
Servicios de administración de Fondos	41.312	29.584
Otros Ingresos (*)	<u>31.174</u>	<u>-</u>
	<u><u>72.486</u></u>	<u><u>29.584</u></u>

(*) Se incluyen actividades complementarias definidas en NCG 383.

16. COSTOS DE VENTA

El detalle de los costos de venta es el siguiente:

	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Servicios de BackOffice	6.000	6.000
Servicios de Administración	<u>11.480</u>	<u>4.999</u>
Total	<u><u>17.480</u></u>	<u><u>10.999</u></u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

	31-03-2023	31-03-2022
	M\$	M\$
Patentes y multas	882	827
Gastos legales y notariales	1.448	137
Tecnología	1.723	1.998
Seguros	-	1.395
Publicaciones	-	80
Honorarios Contabilidad y auditoría	2.833	2.041
Gastos bancarios	2.087	1.041
Depreciación	128	-
Remuneraciones y beneficios a los empleados	<u>82.295</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>91.396</u></u>	<u><u>7.519</u></u>

18. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

- a) Garantías directas - No existen garantías directas a favor de terceros.
- b) Garantías indirectas - el detalle de las garantías indirectas a favor de terceros es el siguiente:

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 12 de Ley 20.712 Avante AGF S.A. ha constituido pólizas de garantías con la compañía de seguros Aseguradora Porvenir S.A.

N°	Asegurados	Pólizas de Garantía	Monto	Moneda
1	Avante Renta Inmobiliaria RAM II Fondo de Inversión	N° 01-23-028030	10.000	UF
2	Avante Deuda Privada y Capital Preferente Fondo de Inversión	N° 01-23-028064	10.000	UF

Todas las pólizas de seguros tienen una vigencia hasta el 10 de enero de 2024.

- c) Aavales y garantías obtenidas de terceros - La Sociedad posee como garantía los depósitos a plazo mencionados en Nota N°8, con el objeto de dar cumplimiento al patrimonio exigido por la Comisión para el Mercado Financiero.

19. 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.

20. 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.

21. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2023 no se han producido hechos relevantes que requieran ser revelados en notas a los Estados Financieros.

22. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de abril de 2023 y la fecha de emisión de estos estados financieros (17 de mayo de 2023), no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en el desarrollo de las actividades comerciales de la Sociedad.