

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Contenido:

Informe de los Auditores Independientes
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

Razón Social Auditores Externos : Surlatina Auditores Ltda.
RUT Auditores : 83.110.800-2

Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de **Avante Administradora General de Fondos S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Avante Administradora General de Fondos S.A.** al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la opinión

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de **Avante Administradora General de Fondos S.A.** y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

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 a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración de **Avante Administradora General de Fondos S.A.** es requerida a evaluar si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de **Avante Administradora General de Fondos S.A.** para continuar como una empresa en marcha al menos por el periodo de doce meses posteriores al 31 de diciembre de 2023.

www.hlbsurlatinachile.com

Alfredo Barros Errázuriz 1954, Piso 18, Providencia, Santiago, Chile

TEL: 56 (2) 2651 3000

Surlatina Auditores Ltda. es una firma independiente de HLB, una red global de firmas de auditoría y asesoría independientes, cada una de las cuales es una entidad legal separada independiente y, como tal, no tiene responsabilidad por los actos y omisiones de ningún otro miembro. Para más antecedentes visitar hlb.global

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable que los estados financieros, como un todo, están libres de representaciones incorrectas, sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría efectuada de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando esta exista. El riesgo de no detectar una representación importante significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, como el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionadas, representaciones erróneas, o hacer caso omiso del control interno por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa si, individualmente, o en su sumatoria, estas podrían influir en el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que fueran apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **Avante Administradora General de Fondos S.A.**. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración de **Avante Administradora General de Fondos S.A.**, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de **Avante Administradora General de Fondos S.A.** para continuar como una empresa en marcha por un periodo de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo, cualquier deficiencia significativa y debilidad importante de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Marco Opazo Herrera – Socio
Rut. 9.989.364-8

Santiago, Chile
27 de marzo de 2024

AVANTE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

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

	Nota N°	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	7.637	33.231
Otros activos financieros, corrientes	8	389.924	355.061
Otros activos no financieros, corrientes	12	5.262	237
Dudores comerciales y otras cuentas por cobrar	13	-	229
Activos por impuestos corrientes	10.1	759	138
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	9	57.496	33.466
Total activos corrientes		461.078	422.362
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y Equipo	11	2.470	2.984
Activos por impuestos diferidos	10.3	4.900	1.931
Total activos no corrientes		7.370	4.915
TOTAL ACTIVOS		468.448	427.277
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	9	11.872	7.532
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14	20.839	10.522
Pasivos por impuestos corrientes	10.2	133	5.028
Obligaciones por beneficios a empleados	15	9.497	1.259
Total pasivos corrientes		42.341	24.341
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos por impuestos diferidos	10.3	6.051	3.645
TOTAL PASIVOS		48.392	27.986
PATRIMONIO:			
Capital pagado	16	360.000	334.000
Ganancias acumuladas		60.056	65.291
Total patrimonio		420.056	399.291
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		468.448	427.277

Las notas adjuntas N° 1 a 24 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 DICIEMBRE 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

	Nota N°	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
Estados de resultados			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	17	320.418	126.897
Costos de venta	18	(60.477)	(45.142)
Margen Bruto		259.941	81.755
Ingresos financieros	8	16.248	20.402
Gastos de administración	19	(297.708)	(55.315)
Resultado por unidades de reajuste		15.823	10.651
Ganancia antes de impuestos		(5.696)	57.493
Gasto por impuestos a las ganancias y diferidos	10	461	(5.750)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		(5.235)	51.743
Ganancia procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia		(5.235)	51.743
Ganancia atribuible a			
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		(5.235)	51.743
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora		-	-
Total Resultado		(5.235)	51.743

Las notas adjuntas N° 1 a 24 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 DICIEMBRE 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	-	(5.235)	(5.235)
Total de cambios en patrimonio	26.000	(5.235)	20.765
Saldos al 31 de diciembre de 2023	360.000	60.056	420.056
<u>Saldos 1 de enero de 2022</u>	309.000	13.548	322.548
Emisión de patrimonio	25.000	-	25.000
Resultado del ejercicio	-	51.743	51.743
Total de cambios en patrimonio	25.000	51.743	76.743
Saldos al 31 de diciembre de 2022	334.000	65.291	399.291

Las notas adjuntas N° 1 a 24 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 DICIEMBRE DE 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	355.361	125.702
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(224.258)	(82.403)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(177.302)	(20.903)
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	(4.992)	-
Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)	2.356	-
Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	<u>(48.835)</u>	<u>22.396</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Inversión en otros activos financieros	(545.729)	(161.500)
Rescate en otros activos financieros	542.970	139.294
Compras de propiedades, plantas y equipos	-	(3.670)
Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	<u>(2.759)</u>	<u>(25.876)</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	(25.594)	21.520
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>7.637</u></u>	<u><u>33.231</u></u>

Las notas adjuntas N° 1 a 24 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
4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	15
5. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS	21
6. CAMBIOS CONTABLES	21
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	21
8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES	22
9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	23
10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES Y DIFERIDOS, E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	24
11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	26
12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES	26
13. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	26
14. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	27
15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	27
16. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO	28
17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	29
18. COSTOS DE VENTA	29
19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	30
20. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES	30
21. DE LAS SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES	31
22. MEDIO AMBIENTE	31
23. HECHOS RELEVANTES	31
24. HECHOS POSTERIORES	31

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 diciembre 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 diciembre de 2023 y 2022, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 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 Administración de la Sociedad, ha evaluado la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, y ha concluido que estas no tienen impacto significativo en los presentes estados financieros.

- 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><u>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No corrientes</u>— 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><u>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros"</u> 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><u>Enmiendas a la IFRS 16 "Arrendamientos"</u> 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.
<p><u>IFRS S1: Requerimientos Generales para Revelación de Información Financiera relacionada con la Sustentabilidad.</u></p> <p><u>IFRS S2: Revelaciones relacionadas con el Clima.</u></p> <p>Ambas normas serán de aplicación obligatoria desde los períodos anuales de reporte que comienzan el 01 de enero de 2024 o después, de manera que los <i>stakeholders</i> podrán observar las revelaciones relacionadas a partir del año 2025. Ciertamente hay algunas flexibilidades en las revelaciones para el primer año de aplicación. Son los organismos reguladores los que deberán pronunciarse, en cada país, acerca de la exigibilidad de aplicación.</p>	2023	Períodos anuales iniciados al 1 de enero de 2024

Respecto de las nuevas normas y enmiendas citadas, la Administración de la Sociedad, se encuentra en proceso de evaluación del posible impacto que su adopción pudiera tener en los estados financieros en el ejercicio de su primera aplicación.

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

	31-12-2023	31-12-2022
	\$	\$
Dólar Estadounidense (USD)	877,12	855,86
Unidades de Fomento (UF)	36.789,36	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. Pasivos financieros** - Las obligaciones y préstamos con terceros y con acreedores son inicialmente reconocidas al valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en el resultado cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de la tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor razonable. Se eliminará de la contabilidad un pasivo financiero en su totalidad o parte de este, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien, haya expirado.
- i. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas** - Las transacciones con entidades relacionadas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado, no generan intereses ni reajustes y no tienen deterioro.
- j. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**- Estos recursos se contabilizan Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo y que la Sociedad no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. La Sociedad evalúa si existen potenciales pérdidas esperadas y reconoce un deterioro en caso de aplicar.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, y posteriormente medidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

- k. 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.
- l. 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.

- m. 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.
- n. 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.
- o. 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.

- p. 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.

- q. Propiedad, Planta y Equipos** – Los activos clasificados como propiedad, planta y equipos son registrados de acuerdo con el modelo del costo según lo definido en la NIC 16, su presentación es neta de depreciaciones acumuladas y de pérdidas acumuladas por deterioro de valor, si las hubiere.

La sociedad deprecia los activos de propiedades, planta y equipos, desde el momento que estos se encuentran en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de estos entre los años de vida útil estimados. Los años de vida útil se resumen de la siguiente manera:

<u>Equipos</u>	<u>Rango de Años</u>
----------------	----------------------

Equipos de computación	5
------------------------	---

Los costos de reparación y mantención son registrados como gastos en el ejercicio en que se incurren.

Para más detalle ver nota 11

- r. 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.
- s. 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

La actividad comercial de Avante administradora General De Fondos la exponen a diferentes tipos riesgos, los cuales son supervisados a nivel corporativo por las diferentes áreas encargadas y de acuerdo con las políticas de Avante.

En relación con los Fondos, la administradora cuenta con un Manual de Políticas de Gestión de Riesgos y Control Interno elaborado en virtud de las disposiciones de la Circular N°1.869 de la Comisión para el Mercado Financiero.

El manual mencionado anteriormente, contiene las políticas y procedimientos de la gestión de riesgos y el control interno de acuerdo con la estrategia del negocio desarrollado por la Administradora, en dicho manual se detallan los riesgos identificados para cada proceso directamente relacionado al negocio y los controles necesarios para mitigar dichos riesgos.

Los principales riesgos que exponen a la Administradora encontramos los siguientes; Riesgos financieros, riesgo operacional, Riesgos regulatorios de la industria, entre otros.

- 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:

- a.1. Riesgo de mercado
- a.2. Riesgo de Crédito
- a.3. Riesgo de Liquidez

a.1. 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.

- Riesgos de precios

Actualmente la sociedad no mantiene inversiones que se puedan generar riesgo por este concepto.

- Riesgos de tipo de interés

La siguiente tabla comparativa muestra las exposiciones de las inversiones que mantiene la sociedad para los ejercicios detallados a continuación:

Nemotécnico	Tipo Moneda	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
DAP ITAU	UF	369.919	355.061
DAP Banco Chile	CL	20.005	-
Total		389.924	355.061
Total Patrimonio		420.056	399.291

La tasa de interés para el periodo terminado a diciembre de 2023 base 92 y 7 días es de 4,10% y 0,61%, para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 fueron de 2.96% y 4.28%.

El impacto de las tasas de interés de las inversiones directas que mantiene avante AGF en depósitos a plazos no presentan un riesgo para la sociedad.

Indirectamente las variables de mercado como tasas de interés podrían presentar un riesgo a la sociedad si producen un impacto negativo en los fondos administrados por esta, lo cual podría generar un menor rendimiento en los activos de los Fondos y por consecuencia afectar los ingresos por administración u otros ingresos.

- Riesgo cambiario

La sociedad Administradora no posee inversiones o fondos administrados que mantengan activos en otra moneda.

a.2. 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 y otros activos financieros.

La máxima exposición de la Sociedad al riesgo de crédito, a la fecha de los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, está representada por los valores en libros de los activos financieros, resumidos en la siguiente tabla:

Activo	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	7.637	33.231
Otros activos financieros, corrientes	389.924	355.061
Dudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	229
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	57.496	33.466
Total	455.057	421.987

La administración determinó que no existen indicios de deterioro por concepto de perdidas esperadas de acuerdo con la NIIF 9.

Efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos financieros, corrientes

El detalle para los periodos es el siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo, corrientes

Detalle	31-12-2023	31-12-2022	Rating
	M\$	M\$	
Banco de Chile para efectivo nacional	5.184	30.918	credit rating "AAA" según Feller Rate
Banco Itau para efectivo nacional	2.453	2.313	credit rating "AA+" según Feller Rate
Total	7.637	33.231	

Otros activos financieros, corrientes

Detalle	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$	Rating
Depósitos a Plazo UF Banco ITAU	354.903	355.061	credit rating "Nivel 1+" según Feller Rate
Depósitos a Plazo UF Banco de Chile	35.021	-	credit rating "Nivel 1+" según Feller Rate
Total	389.924	355.061	

De acuerdo con el detalle, el riesgo de crédito de efectivo y equivalentes al efectivo, así como de otros activos financieros, corrientes se considera muy bajo.

a.3. 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.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Corresponde principalmente a los saldos por cobrar producto de la administración de fondos y otros ingresos. El riesgo de crédito asociado a las cuentas por cobrar a entidades relacionadas se considera muy bajo dado que estos saldos son liquidados en un breve período y se encuentran, en general, provisionadas en la contraparte.

Riesgo de contraparte

Consiste en el riesgo de pérdida originado de la incapacidad de una contraparte para cumplir sus obligaciones de entregar efectivo, instrumentos u otros activos acordados contractualmente.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estos últimos deban liquidarse de manera desventajosa para la Sociedad para poder cumplir con dichas obligaciones.

El riesgo de liquidez es bajo debido a que la sociedad mantiene una adecuada gestión del efectivo y equivalentes al efectivo, optimizando la administración de los excedentes de caja. La Gerencia minimiza el riesgo de liquidez inherente de la Sociedad con la mantención de depósitos a plazos de mediano a corto plazo y/o Fondos mutuos Money Market con instituciones que mantengan ratings crediticios elevados y que sean reconocidos nacional e internacionalmente.

a.3. Riesgo de liquidez, continuación

Análisis de vencimiento de los pasivos corrientes y no corrientes

Los pasivos de la Sociedad tienen en general un vencimiento de menos de un año. La siguiente tabla detalla los montos de vencimientos de los pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Pasivo	Al 31 de diciembre de 2023			
	Hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Corrientes				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	11.872	-	11.872
Otros documentos y cuentas por pagar, corrientes	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	-1	20.840	-	20.839
Pasivos por impuestos corrientes	133	-	-	133
Obligaciones por beneficios a empleados	1	9.496	-	9.497
Total Pasivos Corrientes	133	42.208	-	42.341
No Corrientes				
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	6.051	6.051
Total Pasivos No Corrientes	-	-	6.051	6.051

Pasivo	Al 31 de diciembre de 2022			
	Hasta 1 mes	1 a 12 meses	Mayor a 12 meses	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Corrientes				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	-	7.532	-	7.532
Otros documentos y cuentas por pagar, corrientes	-	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	4.113	6.409	-	10.522
Pasivos por impuestos corrientes	138	-	4.890	5.028
Obligaciones por beneficios a empleados	-	1.259	-	1.259
Total Pasivos Corrientes	4.251	15.200	4.890	24.341
No Corrientes				
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	3.645	3.645
Total Pasivos No Corrientes	-	-	3.645	3.645

- 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 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:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Banco de Chile	5.184	30.918
Banco Itaú	2.453	2.313
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>7.637</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:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Depósitos a plazo	<u>389.924</u>	<u>355.061</u>

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

Emisor	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa %	Monto origen M\$	Total M\$
31.12.2023					
Banco Itaú (UF)	24.04.2023	23.10.2023	4,100	352.136	354.903
Banco de Chile	27.09.2023	04.10.2023	0,610	35.000	35.021
					<u>389.924</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	24.206
					<u>355.061</u>

Al 31 de diciembre 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\$16.248.- (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 diciembre de 2023 y 2022, el detalle es el siguiente:

Fondo / Sociedad	Naturaleza	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Avante Renta Inmobiliaria RAM II FI	Servicio de administración	35.066	33.466
Avante Deuda Privada y Capital Preferente FI	Servicio de administración	6.245	-
Avante Inversiones Capital Preferente IV SpA	Otros	13.950	-
Avante Deuda Privada y Capital Preferente FI	Cuenta corriente	1.889	-
Avante Inversiones RAM II SpA	Cuenta corriente	101	-
Avante Renta Inmobiliaria RAM II FI	Cuenta corriente	245	-
		<u>57.496</u>	<u>33.466</u>

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

Sociedad	Relación	Naturaleza	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Avante Inversiones SpA	Accionista	Prestación de servicios	-	2.000
Avante Administradora S.A.	Accionista	Prestación de servicios	11.872	5.532
Total			<u>11.872</u>	<u>7.532</u>

- c. Transacciones con entidades relacionadas:**

<u>Sociedades</u>	<u>Relación</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>31-12-2023</u>		<u>31-12-2022</u>	
			<u>Monto</u> M\$	<u>Efecto en resultado</u> (cargo) <u>abono</u> M\$	<u>Monto</u> M\$	<u>Efecto en resultado</u> (cargo) <u>abono</u> M\$
Avante Renta Inmobiliaria RAM II Fondo de Inversión	Directa	Servicios prestados	136.764	136.764	33.466	126.897
Avante Deuda Privada y Capital Preferente Fondo de Inversión	Directa	Servicios prestados	41.331	41.331	-	-
Avante Deuda Privada y Capital Preferente Fondo de Inversión	Directa	Cuenta corriente	1.889	-	-	-
Avante Inversiones Capital Preferente IV SpA	Directa	Otros ingresos	142.323	142.323	-	-
Avante Inversiones SpA	Accionista	Servicios recibidos	25.480	(25.480)	2.000	(2.000)
Avante Inversiones SpA	Accionista	Cuenta corriente	105	-	-	-
Avante Administradora S.A.	Accionista	Servicios recibidos	34.997	(34.997)	5.532	(5.532)
Avante Renta Inmobiliaria RAM II Fondo de Inversión	Directa	Cuenta corriente	245	-	-	-

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

10.1 Impuestos corrientes

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos por impuestos corrientes		
Pagos previsionales mensuales	759	138
	<u>759</u>	<u>138</u>

10.2 Impuestos corrientes

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuestos a las ganancias	-	5.028
Provisión PPM	133	-
	<u>133</u>	<u>5.028</u>

10.3 Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias

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

	31.12.2023	31.12.2022
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos		
Provisiones y otros pasivos	2.365	1.805
Resultado tributario arrastre	1.529	-
Vacaciones	1.006	126
Total Activos por impuestos diferidos	<u>4.900</u>	<u>1.931</u>
Pasivos por impuestos diferidos		
Provisión de ingresos	5.526	3.347
Propiedad Planta y Equipo	247	298
Resultados financieros	278	-
Total Pasivos por impuestos diferidos	<u>6.051</u>	<u>3.645</u>
Total impuestos diferidos netos	<u>(1.151)</u>	<u>(1.714)</u>

b. **Gasto por impuestos a las ganancias y diferido** - al 31 de diciembre de 2023 el resultado por impuestos a las ganancias y el resultado por impuestos diferidos se reconocen netos por un monto ascendente a M\$ 461.-

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.

En el Diario Oficial de 30 de mayo de 2023 se publicó la Ley N° 21.578 cuyo artículo 26 modificó el artículo 1° de la Ley N° 21.256, extendiendo en dos años comerciales la disminución transitoria de la tasa establecida en el artículo 20 de la Ley sobre Impuesto a la Renta (LIR) para las empresas acogidas al régimen contemplado en el N° 3 de la letra D) del artículo 14 de la LIR.

De acuerdo con esta modificación, se extiende la reducción transitoria de la tasa del impuesto de primera categoría (IDPC) establecida en el artículo 20 de la LIR a un 10% por el año comercial 2023 (año tributario 2024) y a un 12,5% por el año comercial 2024 (año tributario 2025), para los contribuyentes sujetos al régimen del N° 3 de la letra D) del artículo 14 de la LIR

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre 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	-	-	(514)	2.470
Total	3.084	(100)	2.984	-	-	(514)	2.470

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 ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle es el siguiente:

Detalle	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Pago anticipado a proveedores	5.262	237
Totales	5.262	237

13. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle es el siguiente:

Detalle	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
IVA Credito Fiscal	-	229
Totales	-	229

14. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle es el siguiente:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Servicios de contabilidad	1.306	1.753
Servicios de Auditoría	882	823
Compañía de seguros	4.421	3.833
IVA por pagar	8.495	-
Impuesto único empleados	3.653	2.709
Otros	2.081	1.404
Total	20.839	10.522

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

Tipo	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	9.497	1.259
Provisión por bonificación anual	-	-
Totales	9.497	1.259

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

Detalle	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	1.259	-
Provisiones de vacaciones adicionales	11.106	1.259
Provisión de vacaciones utilizada	(2.867)	-
Totales	9.497	1.259

16. 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 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			
		31-12-2023		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 hubo aportes que ascienden a M\$26.000.-

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Saldo inicial	65.291	13.548
Resultado del ejercicio	(5.235)	51.743
Total resultados retenidos	<u>60.056</u>	<u>65.291</u>

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

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Servicios de administración de Fondos	178.095	126.897
Otros Ingresos (*)	142.323	-
	<u>320.418</u>	<u>126.897</u>

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

18. COSTOS DE VENTA

El detalle de los costos de venta es el siguiente:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Servicios de BackOffice	14.000	24.000
Servicios de Administración	46.477	21.142
Total	<u>60.477</u>	<u>45.142</u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Patentes y multas	1.968	1.659
Gastos legales y notariales	9.270	228
Tecnología	3.053	2.130
Seguros	4.421	5.232
Publicaciones	-	80
Honorarios Contabilidad y auditoría	12.019	11.775
Gastos bancarios	2.906	1.840
Depreciación	514	100
Remuneraciones y beneficios a los empleados	256.438	32.271
Gastos Generales	7.033	-
Otros gastos menores	86	-
Total	297.708	55.315

20. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

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

<u>N°</u>	<u>Asegurados</u>	<u>Pólizas de Garantía</u>	<u>Monto</u>	<u>Moneda</u>
1	Avante Renta Inmobiliaria RAM II Fondo de Inversión	N° 01-23-031437	10.000	UF
2	Avante Deuda Privada y Capital Preferente Fondo de Inversión	N° 01-23-031436	10.000	UF

Todas las pólizas de seguros tienen una vigencia hasta el 10 de enero de 2025.

- Avales 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.

21. 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.

22. 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.

23. HECHOS RELEVANTES

Se han producido los siguientes hechos relevantes:

Con fecha 26 de julio de 2023 se celebró la Sesión Ordinaria de Directorio, en el cual, el directorio de Avante Administradora General de Fondos S.A. aceptó la renuncia presentada por el Director, Don Boris Buvinic Guerovich, quien ejecutó su cargo hasta esa fecha inclusive.

Al 31 de diciembre de 2023 no existen otros hechos relevantes que requieran ser revelados.

24. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de marzo de 2024), no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en el desarrollo de las actividades comerciales de la Sociedad.