

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

**Estados Financieros Intermedios**  
al 30 de junio de 2025 y 2024 (no auditado) y al 31 de diciembre de 2024

**Contenido:**

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

Razón Social Auditores Externos : HLB Surlatina Chile (Surlatina Auditores Ltda.)  
RUT Auditores : 83.110.800-2

## Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

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

### Introducción

Hemos revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de **Avante Administradora General de Fondos S.A.**, al 30 de junio de 2025, y los correspondientes estados intermedios de resultados y otros resultados integrales por los periodos de tres y seis meses terminados en esa fecha; los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, y; las notas a los estados financieros intermedios, incluyendo información de las políticas contables materiales. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia basada en nuestra revisión.

### Alcance de la revisión

Hemos llevado a cabo nuestra revisión de acuerdo con la Norma de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de información financiera intermedia" realizada por el auditor independiente de la entidad. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

**[www.hlbsurlatinachile.com](http://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](http://hlb.global)

## Conclusión

Basados en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos lleve a considerar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera intermedia de **Avante Administradora General de Fondos S.A.**, al 30 de junio de 2025, sus resultados por el periodo de tres y seis meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

## Otros asuntos

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el IAASB para las auditorías de los estados financieros preparados por el periodo iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

## Auditoría y revisión de estados financieros en 2024

La auditoría a los estados financieros de **Avante Administradora General de Fondos S.A.** al 31 de diciembre de 2024, por los cuales emitimos una opinión sin modificaciones con fecha 26 de marzo de 2025, incluye en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos.

La revisión de los estados financieros intermedios de **Avante Administradora General de Fondos S.A.** al 30 de junio de 2024, por los cuales emitimos una conclusión sin modificaciones con fecha 11 de setiembre de 2024, comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2024, y los correspondientes estados intermedios de resultados y de otros resultados integrales por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de seis meses terminado en esa fecha, que se presentan comparativos en los estados financieros intermedios adjuntos. Tanto la revisión como la auditoría mencionada fueron efectuadas de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esas fechas.



Santiago, Chile  
10 de septiembre de 2025

Marco Opazo Herrera – Socio  
Rut: 9.989.364-8

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

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2025 (NO AUDITADO)  
Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024  
(Cifras expresadas en miles pesos - M\$)

|                                                         | Nota<br>N° | 30-06-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                              |            |                   |                   |
| Efectivo y equivalente al efectivo                      | 7          | 26.686            | 59.135            |
| Otros activos financieros, corrientes                   | 8          | 396.260           | 385.345           |
| Otros activos no financieros, corrientes                | 12         | 19.556            | 819               |
| Activos por impuestos corrientes                        | 10.1       | 1.299             | 1.566             |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 9          | 75.001            | 66.959            |
| Total activos corrientes                                |            | 518.802           | 513.824           |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                           |            |                   |                   |
| Propiedad, planta y Equipo                              | 11         | 1.699             | 1.956             |
| Activos por impuestos diferidos                         | 10.3       | 12.078            | 8.460             |
| Total activos no corrientes                             |            | 13.777            | 10.416            |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                    |            | <b>532.579</b>    | <b>524.240</b>    |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                              |            |                   |                   |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes  | 9          | 32                | 12.397            |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar           | 14         | 28.230            | 25.799            |
| Pasivos por impuestos corrientes                        | 10.2       | 178               | 5.643             |
| Obligaciones por beneficios a empleados                 | 15         | 7.955             | 5.257             |
| Total pasivos corrientes                                |            | 36.395            | 49.096            |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                           |            |                   |                   |
| Pasivos por impuestos diferidos                         | 10.3       | 10.907            | 17.005            |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                    |            | <b>47.302</b>     | <b>66.101</b>     |
| <b>PATRIMONIO:</b>                                      |            |                   |                   |
| Capital pagado                                          | 16         | 430.537           | 360.000           |
| Ganancias acumuladas                                    |            | 54.740            | 98.139            |
| Total patrimonio                                        |            | 485.277           | 458.139           |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                       |            | <b>532.579</b>    | <b>524.240</b>    |

Las notas adjuntas N° 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

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

**ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN POR PERIODOS SEMESTRALES Y TRIMESTRALES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 2025 Y 2024 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

|                                                                     | Nota | 01-01-2025<br>30-06-2025<br>M\$ | 01-01-2024<br>30-06-2024<br>M\$ | 31-03-2025<br>30-06-2025<br>M\$ | 31-03-2024<br>30-06-2024<br>M\$ |
|---------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Estados de resultados                                               |      |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Ganancia (pérdida)                                                  |      |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Ingresos de actividades ordinarias                                  | 17   | 213.725                         | 185.008                         | 110.146                         | 93.345                          |
| Costos de venta                                                     | 18   | -                               | (24.086)                        | -                               | (12.116)                        |
| <b>Margen Bruto</b>                                                 |      | <b>213.725</b>                  | <b>160.922</b>                  | <b>110.146</b>                  | <b>81.229</b>                   |
| Ingresos financieros                                                | 8    | 2.442                           | 8.302                           | 1.784                           | 2.117                           |
| Gastos de administración                                            | 19   | (270.773)                       | (145.900)                       | (132.993)                       | (72.539)                        |
| Otros ingresos (gastos)                                             |      | 2.663                           | 8.179                           | 2.663                           | 2.463                           |
| Resultado por unidades de reajuste                                  |      | 8.341                           | 5.071                           | 3.590                           | 5.046                           |
| <b>Ganancia antes de impuestos</b>                                  |      | <b>(43.602)</b>                 | <b>36.574</b>                   | <b>(14.810)</b>                 | <b>18.316</b>                   |
| Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias e impuestos diferidos | 10   | 11.628                          | (13.502)                        | 4.430                           | (3.389)                         |
| <b>Resultado procedente de operaciones continuadas</b>              |      | <b>(31.974)</b>                 | <b>23.072</b>                   | <b>(10.380)</b>                 | <b>14.927</b>                   |
| Resultado procedente de operaciones discontinuadas                  |      | -                               | -                               | -                               | -                               |
| <b>Ganancia (Pérdida)</b>                                           |      | <b>(31.974)</b>                 | <b>23.072</b>                   | <b>(10.380)</b>                 | <b>14.927</b>                   |
| Resultado atribuible a                                              |      |                                 |                                 |                                 |                                 |
| Resultado atribuible a los propietarios de la controladora          |      | (31.974)                        | 23.072                          | (10.380)                        | 14.927                          |
| Resultado atribuible a los propietarios de la controladora          |      | -                               | -                               | -                               | -                               |
| <b>Total Resultado</b>                                              |      | <b>(31.974)</b>                 | <b>23.072</b>                   | <b>(10.380)</b>                 | <b>14.927</b>                   |

Las notas adjuntas N° 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

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

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES  
TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 y 2024 (NO AUDITADOS)  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

|                                  | Capital<br>pagado<br>M\$ | Ganancias<br>acumuladas<br>M\$ | Patrimonio<br>total<br>M\$ |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| <u>Saldos 1 de enero de 2025</u> | 360.000                  | 98.139                         | 458.139                    |
| Emisión de patrimonio            | 70.537                   | -                              | 70.537                     |
| Dividendos                       | -                        | (11.425)                       | (11.425)                   |
| Resultado del ejercicio          | -                        | (31.974)                       | (31.974)                   |
| Total cambios en patrimonio      | 70.537                   | (43.399)                       | 27.138                     |
| Saldos al 30 junio 2025          | 430.537                  | 54.740                         | 485.277                    |
| <u>Saldos 1 de enero de 2024</u> | 360.000                  | 60.056                         | 420.056                    |
| Emisión de patrimonio            | -                        | -                              | -                          |
| Resultado del ejercicio          | -                        | 23.072                         | 23.072                     |
| Total cambios en patrimonio      | -                        | 23.072                         | 23.072                     |
| Saldos al 30 junio 2024          | 360.000                  | 83.128                         | 443.128                    |

Las notas adjuntas N° 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

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

**ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024 (NO AUDITADOS)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos - M\$)

|                                                                                    | 01-01-2025<br>30-06-2025<br>M\$ | 01-01-2024<br>30-06-2024<br>M\$ |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:</b> |                                 |                                 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios               | 255.849                         | 221.499                         |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                        | (171.589)                       | (129.647)                       |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                              | (175.746)                       | (86.434)                        |
| Impuestos a las ganancias pagados (reembolsados)                                   | -                               | -                               |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                               | -                               | -                               |
| <b>Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación</b>       | <b>(91.486)</b>                 | <b>5.418</b>                    |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:</b> |                                 |                                 |
| Inversión en otros activos financieros                                             | (482.294)                       | (116.000)                       |
| Rescate en otros activos financieros                                               | 482.363                         | 151.199                         |
| Compras de propiedades, plantas y equipos                                          | -                               | -                               |
| <b>Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>       | <b>69</b>                       | <b>35.199</b>                   |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación:</b>              |                                 |                                 |
| Préstamos de entidades relacionadas                                                | 50.000                          | -                               |
| Pagos de préstamos de entidades relacionadas                                       | (50.144)                        | (16.000)                        |
| Aportes de capital                                                                 | 70.537                          | -                               |
| Dividendos pagados                                                                 | (11.425)                        | -                               |
| <b>Total flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>       | <b>58.968</b>                   | <b>(16.000)</b>                 |
| <b>INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                      | <b>(32.449)</b>                 | <b>24.617</b>                   |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>                   | <b>59.135</b>                   | <b>7.637</b>                    |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                    | <b>26.686</b>                   | <b>32.254</b>                   |

Las notas adjuntas N° 1 a 24 forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

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

**ÍNDICE**

| <b>CONTENIDO</b>                                                                        | <b>PÁG.</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1. INFORMACIÓN GENERAL                                                                  | 8           |
| 2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES                                              | 8           |
| 3. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS                                                        | 10          |
| 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS                                                            | 14          |
| 5. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS                                                            | 20          |
| 6. CAMBIOS CONTABLES                                                                    | 20          |
| 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO                                                   | 20          |
| 8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CORRIENTES                                                | 21          |
| 9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS                                    | 22          |
| 10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS, CORRIENTES Y DIFERIDOS, E IMPUESTO A LAS GANANCIAS | 23          |
| 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS                                                       | 25          |
| 12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES                                            | 25          |
| 13. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR                                     | 25          |
| 14. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR                                       | 26          |
| 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS                                             | 26          |
| 16. INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO                                           | 27          |
| 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS                                                  | 29          |
| 18. COSTOS DE VENTA                                                                     | 29          |
| 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN                                                            | 29          |
| 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 INTERMEDIOS (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 30 de junio de 2025, la Sociedad administra los siguientes Fondos regulados por la Comisión para el Mercado Financiero.

| Nombre                                                       | RUN     |
|--------------------------------------------------------------|---------|
| AVANTE RENTA INMOBILIARIA RAM II FONDO DE INVERSIÓN          | 10185-0 |
| AVANTE DEUDA PRIVADA Y CAPITAL PREFERENTE FONDO DE INVERSIÓN | 10406-K |
| AVANTE DEUDA CON LIQUIDEZ FONDO DE INVERSIÓN                 | 10712-3 |

#### 2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Los presentes Estados Financieros Intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Avante Administradora General de Fondos S.A., al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, y los resultados de sus operaciones, por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024.

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

Los presentes estados financieros intermedios 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 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------|
| <b><u>NIC 21, “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”.</u></b> Ausencia de convertibilidad<br><br>Esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad | 2023    | 1 de enero de 2025  |

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 intermedios.

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                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b><u>IFRS 18 “Presentación e información a revelar en los Estados Financieros”.</u></b> derogando a NIC 1.<br><br>Mejora la utilidad de la información presentada y revelada en los estados financieros, en tres principales ámbitos:<br><br>- Mejora la comparabilidad del estado de resultados<br>- Mayor transparencia de las mediciones del rendimiento definidas por la gestión<br>- Agrupación más útil de la información de los estados financieros | Abril de 2024   | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2027. Se acepta aplicación anticipada |
| <b><u>IFRS 19 “Divulgación de Información de Filiales sin responsabilidad pública”.</u></b><br><br>Esta nueva Norma pretende simplificar y reducir el costo del reporte financiero de las filiales, manteniendo al mismo tiempo la utilidad de sus estados financieros.                                                                                                                                                                                     | Mayo de 2024    | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2027. Se acepta aplicación anticipada |
| <b><u>IFRS 7 “Instrumentos financieros - Información a revelar”.</u></b><br><br>El IASB publicó enmiendas a la NIIF 7 para ayudar a las empresas a informar mejor sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza.                                                                                                                                                                                             | Octubre de 2024 | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2026                                  |
| <b><u>IFRS 9 “Instrumentos financieros”.</u></b><br><br>El IASB publicó enmiendas a la NIIF 9 para ayudar a las empresas a informar mejor sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza.                                                                                                                                                                                                                     | Octubre de 2024 | Períodos anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de enero de 2026.                                 |

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 intermedios en el ejercicio de su primera aplicación.

**c. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos estados financieros intermedios 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 intermedios 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 intermedios 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 intermedios cubren los siguientes períodos:

- Estados Intermedios de Situación Financiera al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.
- Estados Intermedios de Resultados Integrales por Función por los periodos semestrales y trimestrales terminados al 30 de junio de 2025 y 2024.
- Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024.
- Estados Intermedios de Flujos de Efectivo - Método Directo por periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2025 y 2024.

**c. Moneda funcional y de presentación** - Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios 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 intermedios. Los presentes estados financieros intermedios 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 intermedios, de acuerdo con el siguiente detalle:

|                            | 30-06-2025 | 30-06-2024 | 31-12-2024 |
|----------------------------|------------|------------|------------|
|                            | \$         | \$         | \$         |
| Dólar Estadounidense (USD) | 953,07     | 944,34     | 996,46     |
| Unidades de Fomento (UF)   | 39.267,07  | 37.571,86  | 38.416,69  |

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 intermedios 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 intermedio 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 intermedios 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:

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

|                        |   |
|------------------------|---|
| 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 | 30-06-2025     | 31-12-2024     |
|-------------------------|-------------|----------------|----------------|
|                         |             | M\$            | M\$            |
| DAP ITAU                | UF          | 396.260        | 385.345        |
| DAP Banco Chile         | CL          | -              | -              |
| <b>Total</b>            |             | <b>396.260</b> | <b>385.345</b> |
| <b>Total Patrimonio</b> |             | <b>485.277</b> | <b>458.139</b> |

La tasa de interés para el periodo terminado al 30 de junio de 2025, base 120 días es de 0,708% y al 31 de diciembre de 2024 base a 120 es de 0.65 %.

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 Intermedios de Situación Financiera al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, está representada por los valores en libros de los activos financieros, resumidos en la siguiente tabla:

| Activo                                                  | 30-06-2025     | 31-12-2024     |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                         | M\$            | M\$            |
| Efectivo y equivalente al efectivo                      | 26.686         | 59.135         |
| Otros activos financieros, corrientes                   | 396.260        | 385.345        |
| Dudores comerciales y otras cuentas por cobrar          | -              | -              |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes | 75.001         | 66.959         |
| <b>Total</b>                                            | <b>497.947</b> | <b>511.439</b> |

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                               | 30-06-2025    | 31-12-2024    | Rating                                |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------------------------------|
|                                       | M\$           | M\$           |                                       |
| Banco de Chile para efectivo nacional | 26.201        | 57.908        | credit rating "AAA" según Feller Rate |
| Banco Itau para efectivo nacional     | 485           | 1.227         | credit rating "AAA" según Feller Rate |
| <b>Total</b>                          | <b>26.686</b> | <b>59.135</b> |                                       |

## Otros activos financieros, corrientes

| Detalle                         | 30-06-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ | Rating                                     |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------------|
| Depósitos a Plazo UF Banco ITAU | 396.260           | 385.345           | credit rating "Nivel 1+" según Feller Rate |
| <b>Total</b>                    | <b>396.260</b>    | <b>385.345</b>    |                                            |

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 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

| Pasivo                                                 | Al 30 de junio de 2025 |        |            |        |
|--------------------------------------------------------|------------------------|--------|------------|--------|
|                                                        | Hasta 1                | 1 a 12 | Mayor a 12 | Total  |
|                                                        | mes                    | meses  | meses      |        |
|                                                        | M\$                    | M\$    | M\$        | M\$    |
| <b><u>Corrientes</u></b>                               |                        |        |            |        |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | -                      | 32     | -          | 32     |
| Otros documentos y cuentas por pagar, corrientes       | -                      | -      | -          | -      |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar          | 23.833                 | 4.397  | -          | 28.230 |
| Pasivos por impuestos corrientes                       | -                      | 178    | -          | 178    |
| Obligaciones por beneficios a empleados                | -                      | 7.955  | -          | 7.955  |
| Total Pasivos Corrientes                               | 23.833                 | 12.562 | -          | 36.395 |
| <b><u>No Corrientes</u></b>                            |                        |        |            |        |
| Pasivos por impuestos diferidos                        | -                      | -      | 10.907     | 10.907 |
| Total Pasivos No Corrientes                            | -                      | -      | 10.907     | 10.907 |

  

| Pasivo                                                 | Al 31 de diciembre de 2024 |        |            |        |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|--------|------------|--------|
|                                                        | Hasta 1                    | 1 a 12 | Mayor a 12 | Total  |
|                                                        | mes                        | meses  | meses      |        |
|                                                        | M\$                        | M\$    | M\$        | M\$    |
| <b><u>Corrientes</u></b>                               |                            |        |            |        |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes | -                          | 12.397 | -          | 12.397 |
| Otros documentos y cuentas por pagar, corrientes       | -                          | -      | -          | -      |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar          | 23.723                     | 2.076  | -          | 25.799 |
| Pasivos por impuestos corrientes                       | -                          | 5.643  | -          | 5.643  |
| Obligaciones por beneficios a empleados                | -                          | 5.257  | -          | 5.257  |
| Total Pasivos Corrientes                               | 23.723                     | 25.373 | -          | 49.096 |
| <b><u>No Corrientes</u></b>                            |                            |        |            |        |
| Pasivos por impuestos diferidos                        | -                          | -      | 17.005     | 17.005 |
| Total Pasivos No Corrientes                            | -                          | -      | 17.005     | 17.005 |

**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 Intermedios corresponde a aquellas revelaciones entregadas en el presente informe.

## 6. CAMBIOS CONTABLES

Durante los períodos cubiertos por estos estados financieros intermedios, 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:

|                | 30-06-2025 | 31-12-2024 |
|----------------|------------|------------|
|                | M\$        | M\$        |
| Banco de Chile | 26.201     | 57.908     |
| Banco Itaú     | 485        | 1.227      |
|                | <hr/>      | <hr/>      |
| Total          | 26.686     | 59.135     |
|                | <hr/>      | <hr/>      |

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:

|                   | 30-06-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Depósitos a plazo | <u>396.260</u>    | <u>385.345</u>    |

La composición de los depósitos a plazo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

| Emisor            | emisión    | vencimiento       | Tasa<br>% | origen<br>M\$ | Total<br>M\$   |
|-------------------|------------|-------------------|-----------|---------------|----------------|
| <b>30-06-2025</b> |            |                   |           |               |                |
| Banco Itaú (UF)   | 23-04-2025 | 21-08-2025        | 0,708     | 396.260       | 396.260        |
|                   |            |                   |           |               | <u>396.260</u> |
| <b>31-12-2024</b> |            |                   |           |               |                |
| Banco Itaú (UF)   | 06-11-2024 | 23-04-2025<br>168 | 0,650     | 385.345       | 385.345        |
|                   |            |                   |           |               | <u>385.345</u> |

Al 30 de junio de 2025 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\$2.442.- (M\$11.675 al 31 de diciembre de 2024).

## 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 30 de junio 2025 y 31 de diciembre de 2024, el detalle es el siguiente:

| Fondo / Sociedad                             | Naturaleza                 | 30-06-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|----------------------------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Avante Renta Inmobiliaria RAM II FI          | Servicio de administración | 37.021            | 36.617            |
| Avante Deuda Privada y Capital Preferente FI | Servicio de administración | 24.476            | 13.332            |
| Avante Inversiones Capital Preferente IV SpA | Otros                      | -                 | 12.954            |
| Avante Deuda con Liquidez FI                 | Cuenta corriente           | 7.920             | 2.883             |
| Avante Deuda con Liquidez FI                 | Servicio de administración | 132               | -                 |
| Avante Deuda Privada y Capital Preferente FI | Cuenta corriente           | 3.797             | 1.172             |
| Avante Renta V FI                            | Cuenta corriente           | 1.655             | -                 |
|                                              |                            | <u>75.001</u>     | <u>66.959</u>     |

**b. Cuentas por pagar, corrientes:** Al 30 de junio 2025 y 31 de diciembre de 2024, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

| Sociedad                             | Relación | Naturaleza              | 30-06-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|--------------------------------------|----------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Avante Administradora S. Relacionada |          | Cuenta corriente        | 32                | -                 |
| Avante Administradora S. Relacionada |          | Prestación de servicios | -                 | 12.397            |
| Total                                |          |                         | <u>32</u>         | <u>12.397</u>     |

**c. Transacciones con entidades relacionadas:**

| <u>Sociedades</u>                                            | <u>Relación</u> | <u>Naturaleza</u>   | <u>30-06-2025</u> |                                          | <u>31-12-2024</u> |                                          |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|-------------------|------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|
|                                                              |                 |                     | <u>Monto</u>      | Efecto en resultado (cargo) <u>abono</u> | <u>Monto</u>      | Efecto en resultado (cargo) <u>abono</u> |
|                                                              |                 |                     | M\$               | M\$                                      | M\$               | M\$                                      |
| Avante Renta Inmobiliaria RAM II Fondo de Inversión          | Directa         | Servicios prestados | 73.286            | 73.286                                   | 143.145           | 143.145                                  |
| Avante Deuda Privada y Capital Preferente Fondo de Inversión | Directa         | Servicios prestados | 140.060           | 140.060                                  | 63.135            | 63.135                                   |
| Avante Deuda Privada y Capital Preferente Fondo de Inversión | Directa         | Cuenta corriente    | 3.797             | -                                        | 1.172             | -                                        |
| Avante Inversiones Capital Preferente IV SpA                 | Directa         | Otros ingresos      | -                 | -                                        | 163.710           | 163.710                                  |
| Avante Administradora S.A.                                   | Relacionada     | Servicios recibidos | -                 | -                                        | 48.716            | (48.716)                                 |
| Avante Administradora S.A.                                   | Relacionada     | Cuenta corriente    | 32                | -                                        | 37.996            | -                                        |
| Avante Deuda Con Liquidez Fondo de Inversión                 | Directa         | Cuenta corriente    | 7.920             | -                                        | 2.883             | -                                        |
| Avante Deuda Con Liquidez Fondo de Inversión                 | Directa         | Servicios prestados | 378               | 378                                      | -                 | -                                        |

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

### 10.1 Impuestos corrientes

|                                  | 30-06-2025   | 31-12-2024   |
|----------------------------------|--------------|--------------|
|                                  | M\$          | M\$          |
| Activos por impuestos corrientes |              |              |
| Pagos previsionales mensuales    | 1.299        | 1.566        |
|                                  | <u>1.299</u> | <u>1.566</u> |

### 10.2 Impuestos corrientes

|                                  | 30-06-2025 | 31-12-2024   |
|----------------------------------|------------|--------------|
|                                  | M\$        | M\$          |
| Pasivos por impuestos corrientes |            |              |
| Impuestos a las ganancias        | -          | 5.512        |
| Provisión PPM                    | 178        | 131          |
|                                  | <u>178</u> | <u>5.643</u> |

### 10.3 Impuestos diferidos e impuestos a las ganancias

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

|                                        | 30-06-2025    | 31-12-2024     |
|----------------------------------------|---------------|----------------|
|                                        | M\$           | M\$            |
| <b>Activos por impuestos diferidos</b> |               |                |
| Provisiones y otros pasivos            | 2.761         | 4.188          |
| Resultado tributario arrastre          | 9.121         | 3.384          |
| Vacaciones                             | 196           | 888            |
| Total Activos por impuestos diferidos  | <u>12.078</u> | <u>8.460</u>   |
| <b>Pasivos por impuestos diferidos</b> |               |                |
| Provisión de ingresos                  | 8.296         | 12.976         |
| Propiedad Planta y Equipo              | 212           | 790            |
| Anticipo proveedores                   | 2.399         | -              |
| Resultados financieros                 | -             | 3.239          |
| Total Pasivos por impuestos diferidos  | <u>10.907</u> | <u>17.005</u>  |
| Total impuestos diferidos netos        | <u>1.171</u>  | <u>(8.545)</u> |

b. **Gasto por impuestos a las ganancias y diferido** - Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el resultado por impuestos a las ganancias y el resultado por impuestos diferidos se reconocen netos por un monto ascendente a M\$11.628 y (M\$12.906), respectivamente.

**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 30 de junio de 2025 el detalle es el siguiente:

| Tipo de Activo             | Saldo bruto<br>inicial<br>01-01-2025<br>M\$ | Depreciación<br>acumulada<br>01-01-2025<br>M\$ | Saldo<br>01-01-2025<br>M\$ | Adiciones<br>M\$ | Bajas<br>M\$ | Depreciación<br>M\$ | Saldo<br>M\$ |
|----------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|------------------|--------------|---------------------|--------------|
| Muebles y equipos Oficinas | 2.470                                       | (514)                                          | 1.956                      | -                | -            | (257)               | 1.699        |
| <b>Total</b>               | <b>2.470</b>                                | <b>(514)</b>                                   | <b>1.956</b>               | <b>-</b>         | <b>-</b>     | <b>(257)</b>        | <b>1.699</b> |

Al 31 de diciembre de 2024 el detalle es el siguiente:

| Tipo de Activo             | Saldo bruto<br>inicial<br>01-01-2024<br>M\$ | Depreciación<br>acumulada<br>01-01-2024<br>M\$ | Saldo<br>01-01-2024<br>M\$ | Adiciones<br>M\$ | Bajas<br>M\$ | Depreciación<br>M\$ | Saldo<br>M\$ |
|----------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|------------------|--------------|---------------------|--------------|
| Muebles y equipos Oficinas | 2.984                                       | (514)                                          | 2.470                      | -                | -            | (514)               | 1.956        |
| <b>Total</b>               | <b>2.984</b>                                | <b>(514)</b>                                   | <b>2.470</b>               | <b>-</b>         | <b>-</b>     | <b>(514)</b>        | <b>1.956</b> |

## 12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS, CORRIENTES

El detalle es el siguiente:

| Detalle                       | 30-06-2025<br>M\$ | 31-12-2024<br>M\$ |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pago anticipado a proveedores | 270               | -                 |
| Otras cuentas por cobrar      | 19.286            | 819               |
| <b>Totales</b>                | <b>19.556</b>     | <b>819</b>        |

## 13. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no existe saldo en este rubro.

#### 14. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle es el siguiente:

|                                   | 30-06-2025    | 31-12-2024    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
|                                   | M\$           | M\$           |
| Servicios de contabilidad         | 2.743         | 1.166         |
| Servicios de Auditoría            | 1.654         | 910           |
| Servicio de sistemas tecnológicos | 1.115         | 1.406         |
| Compañía de seguros               | -             | -             |
| IVA por pagar                     | 11.869        | 9.324         |
| Impuesto único empleados          | 3.640         | 5.375         |
| Impuesto segunda Categoría        | 266           | 1.213         |
| Servicios legales y notariales    | 1.902         | 3.549         |
| Otros                             | 5.041         | 2.856         |
| <b>Total</b>                      | <b>28.230</b> | <b>25.799</b> |

#### 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

a) El detalle de las provisiones al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

| Tipo                    | 30-06-2025   | 31-12-2024   |
|-------------------------|--------------|--------------|
|                         | M\$          | M\$          |
| Provisión de vacaciones | 7.955        | 5.257        |
| <b>Totales</b>          | <b>7.955</b> | <b>5.257</b> |

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

| Detalle                               | 30-06-2025   | 31-12-2024   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
|                                       | M\$          | M\$          |
| Saldo inicial al 1 de enero           | 5.257        | 9.497        |
| Provisiones de vacaciones adicionales | 5.361        | 5.033        |
| (*) Provisión de vacaciones utilizada | (2.663)      | (9.273)      |
| <b>Totales</b>                        | <b>7.955</b> | <b>5.257</b> |

(\*) El resultado es presentado en "Otros ingresos (gastos)" del estado de resultado

## 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 30 de junio de 2025 el capital suscrito y pagado asciende a M\$430.537- y al 31 de diciembre de 2024, el capital suscrito es por M\$360.000 y pagado asciende a M\$360.000.-

| Accionista                    | Rut          | Participación |       |             |       |
|-------------------------------|--------------|---------------|-------|-------------|-------|
|                               |              | 30-06-2025    |       | 31-12-2024  |       |
|                               |              | Acciones      | %     | Acciones    | %     |
| Capital suscrito y pagado     |              |               |       |             |       |
| Avante Inversiones SpA        | 76.681.767-K | 207.705.000   | 50,0  | 180.000.000 | 50,0  |
| Avante Administradora S.A.    | 76.681.764-5 | -             | -     | -           | -     |
| Aquitania IV Spa              | 77.938.224-9 | 207.705.000   | 50,0  | 180.000.000 | 50    |
| Sub total suscrito y pagado   |              | 415.410.000   | 100   | 360.000.000 | 100   |
| Capital suscrito y adeudado   |              |               |       |             |       |
| Avante Inversiones SpA        | 76.681.767-K | 132.295.000   | -     | -           | -     |
| Aquitania IV Spa              | 77.938.224-9 | 132.295.000   | -     | -           | -     |
| Sub total suscrito y adeudado |              | 264.590.000   | -     | -           | -     |
| Total capital suscrito        |              | 680.000.000   | 100,0 | 360.000.000 | 100,0 |

Al 30 de junio de 2025 hubo aportes de capital por un monto que asciende a M\$70.537, y al 31 de diciembre 2024 no hubo aportes.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Avante Administradora General de Fondos S.A., celebrada el 14 de abril de 2025, se aprobó un aumento de capital por la suma de \$407.360.000, mediante la emisión de 320.000.000 de nuevas acciones ordinarias de pago. Esta modificación fue inscrita el 28 de abril de 2025 y publicada en el Diario Oficial el 30 de abril de 2025.

Con fecha 2 de septiembre de 2024 el capital queda reducido de pleno derecho a la cantidad efectivamente suscrito y pagada por los accionistas, la aprobación de ratificar la resciliación se realizó con fecha 8 de agosto de 2024 en la Junta Extraordinaria de Accionistas.

Con fecha 14 de octubre de 2024 se reduce a escritura pública la declaración que el capital de la Sociedad queda reducido de pleno derecho a la suma de M\$360.000. dividido en 360.000.000 de acciones.

Con fecha 17 de octubre de 2024 se publica hecho esencial a la CMF en que se informa el cambio de propiedad de las acciones de la Sociedad Administradora, celebrando un contrato de compraventa de acciones por el 50%, quedando de la siguiente manera la estructura societaria:

- a) Avante Inversiones SpA, dueña de 180.000.000 acciones; y
- b) Aquitania IV SpA, dueña de 180.000.000 acciones.

**c. Capital emitido** - El capital emitido corresponde al capital suscrito indicado en la letra b).

**d. Dividendos** - Al 30 de junio de 2025 se distribuyó M\$11.425 como dividendos definitivos y 31 de diciembre de 2024, no se han distribuido dividendos a sus accionistas.

**e. Resultados retenidos** - El movimiento de la reserva por resultados retenidos es el siguiente:

|                            | 30-06-2025 | 31-12-2024 |
|----------------------------|------------|------------|
|                            | M\$        | M\$        |
| Saldo inicial              | 98.139     | 60.056     |
| Distribución de dividendos | (11.425)   | -          |
| Resultado del ejercicio    | (31.974)   | 38.083     |
|                            | <hr/>      | <hr/>      |
| Total resultados retenidos | 54.740     | 98.139     |
|                            | <hr/>      | <hr/>      |

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

## 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle es el siguiente:

|                                       | 30-06-2025     | 30-06-2024     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Detalle                               | M\$            | M\$            |
| Servicios de administración de Fondos | 213.725        | 100.880        |
| Otros Ingresos (*)                    | -              | 84.128         |
|                                       | <u>213.725</u> | <u>185.008</u> |

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

## 18. COSTOS DE VENTA

El detalle de los costos de venta es el siguiente:

|                             | 30-06-2025 | 30-06-2024    |
|-----------------------------|------------|---------------|
|                             | M\$        | M\$           |
| Servicios de BackOffice     | -          | -             |
| Servicios de Administración | -          | 24.086        |
| Total                       | <u>-</u>   | <u>24.086</u> |

## 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

|                                             | 30-06-2025     | 30-06-2024     |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                             | M\$            | M\$            |
| Remuneraciones y beneficios a los empleados | 219.258        | 122.125        |
| Gastos legales, notariales y otros          | 10.972         | 7.715          |
| Honorarios contabilidad                     | 7.940          | 4.987          |
| Polizas y garantía                          | 12.096         | 1.872          |
| Publicaciones                               | 110            | -              |
| Tecnología                                  | 14.300         | 5.239          |
| Patentes y multas                           | 1.063          | 1.046          |
| Gastos Auditoria                            | 1.674          | 1.488          |
| Gastos bancarios                            | 717            | 631            |
| Depreciación                                | 268            | 257            |
| Gastos Generales                            | 2.375          | 51             |
| Otros gastos menores                        | -              | 489            |
| Total                                       | <u>270.773</u> | <u>145.900</u> |

## 20. 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.

| <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° 01-23-034318            | 10.000       | UF            |
| 2         | Avante Deuda Privada y Capital Preferente Fondo de Inversión | N° 01-23-034317            | 10.000       | UF            |
| 3         | Avante Deuda con Liquidez Fondo de Inversión                 | N° 01-23-034278            | 10.000       | UF            |

Todas las pólizas de seguros tienen una vigencia hasta el 2 y 10 de enero de 2026.

- 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.

## **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**

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, no existen hechos relevantes que requieran ser revelados.

## **24. HECHOS POSTERIORES**

1. Con fecha 14 de agosto de 2025, se recibió pago capital por M\$30.004, equivalentes a 23.564.000 acciones.

Entre el 1 de julio de 2025 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios (10 de septiembre de 2025), no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en el desarrollo de las actividades comerciales de la Sociedad.