

*Estados Financieros*

**TOESCA INFRAESTRUCTURA FONDO DE INVERSION**

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2023 y 2022*

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Aportantes  
Toesca Infraestructura Fondo de Inversión

### **Opinión**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Toesca Infraestructura Fondo de Inversión, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 Toesca Infraestructura Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

No auditamos los estados financieros de Toesca Infraestructura SC Fondo de Inversión, inversión reflejada en los estados financieros bajo el método de la participación, los cuales representan un activo de M\$18.402.265 al 31 de diciembre de 2023, y una utilidad neta devengada de M\$1.176.276 por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros fueron auditados por otros auditores, cuyo informe nos ha sido proporcionado y nuestra opinión, en lo que se refiere a los montos incluidos de Toesca Infraestructura SC Fondo de Inversión, se basa únicamente en el informe de esos otros auditores.

### **Base para la opinión**

Efectuamos nuestra auditoría 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 nuestra auditoría de los estados financieros se nos requiere ser independientes del Toesca Infraestructura Fondo de Inversión 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.

## **Informe de otros auditores sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2022**

Los estados financieros de Toesca Infraestructura Fondo de Inversión por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 31 de marzo de 2023.

### **Responsabilidades de la Administración por los estados financieros**

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

Al preparar los estados financieros, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Toesca Infraestructura Fondo de Inversión para continuar como una empresa en marcha al menos por los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

### **Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir 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 sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Toesca Infraestructura Fondo de Inversión. 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 el Fondo, 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 del Fondo para continuar como una empresa en marcha por un período 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 del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

## **Información suplementaria - Estados Complementarios**

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria al 31 de diciembre de 2023 se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.



Karen Garrido R.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2024

# FONDO DE INVERSIÓN TOESCA INFRAESTRUCTURA

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

### CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Estado de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

|   | Notas | 31/12/2023<br>M\$ | 31/12/2022<br>M\$ |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| ACTIVO  |       |                   |                   |
| ACTIVO CORRIENTE  |       |                   |                   |
| Efectivo y efectivo equivalente (+)   | 21    | 103.784           | 247.772           |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)                        |       | -                 | -                 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)       |       | -                 | -                 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+) |       | -                 | -                 |
| Activos financieros a costo amortizado (+)  |       | -                 | -                 |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)                                       |       | -                 | -                 |
| Otros documentos y cuentas por cobrar (+)   | 16    | -                 | 32.718            |
| Otros activos (+)   | 15    | -                 | 1.066.050         |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE (+)</b>   |       | <b>103.784</b>    | <b>1.346.540</b>  |
| ACTIVO NO CORRIENTE   |       |                   |                   |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)                        |       | -                 | -                 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)       |       | -                 | -                 |
| Activos financieros a costo amortizado (+)  | 9     | -                 | 17.555.491        |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)                                       |       | -                 | -                 |
| Otros documentos y cuentas por cobrar (+)   |       | -                 | -                 |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)                             | 10    | 43.240.278        | 50.797.235        |
| Propiedades de Inversión (+)  |       | -                 | -                 |
| Otros activos (+)   |       | -                 | -                 |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE (+)</b>  |       | <b>43.240.278</b> | <b>68.352.726</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO (+)</b>   |       | <b>43.344.062</b> | <b>69.699.266</b> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Estado de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

|  | Notas | 31/12/2023<br>M\$ | 31/12/2022<br>M\$ |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| PASIVO   |       |                   |                   |
| PASIVO CORRIENTE   |       |                   |                   |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) |       | -                 | -                 |
| Préstamos (+)  | 14    | -                 | 1.324.597         |
| Otros Pasivos Financieros (+)                                      | 15    | 319.361           | -                 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)                 |       | -                 | -                 |
| Remuneraciones sociedad administradora (+)                         | 31    | 33.085            | 140.335           |
| Otros documentos y cuentas por pagar (+)                           | 16    | 37.638            | 28.018            |
| Ingresos anticipados (+)   |       | -                 | -                 |
| Otros pasivos (+)  |       | -                 | -                 |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE (+)</b>                                  |       | <b>390.084</b>    | <b>1.492.950</b>  |
| PASIVO NO CORRIENTE  |       |                   |                   |
| Préstamos (+)  |       | -                 | -                 |
| Otros Pasivos Financieros (+)                                      |       | -                 | -                 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)                 |       | -                 | -                 |
| Otros documentos y cuentas por pagar (+)                           |       | -                 | -                 |
| Ingresos anticipados (+)   |       | -                 | -                 |
| Otros pasivos (+)  |       | -                 | -                 |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE (+)</b>                               |       | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| PATRIMONIO NETO  |       |                   |                   |
| Aportes (+)  |       | 42.239.587        | 63.759.587        |
| Otras Reservas (+ ó -)   |       | -                 | -                 |
| Resultados Acumulados (+ ó -)                                      |       | 4.446.729         | -                 |
| Resultado del ejercicio (+ ó -)                                    |       | 21.047.662        | 6.446.729         |
| Dividendos provisorios (-)   |       | (24.780.000)      | (2.000.000)       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO (+ Ó -)</b>                               |       | <b>42.953.978</b> | <b>68.206.316</b> |
| <b>TOTAL PASIVO (+)</b>  |       | <b>43.344.062</b> | <b>69.699.266</b> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Estado de Resultados Integrales  
desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

|  | Notas | 31/12/2023<br>M\$  | 31/12/2022<br>M\$ |
|--|-------|--------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION</b>  |       |                    |                   |
| Intereses y reajustes (+)  | 19    | 470.331            | 2.588.586         |
| Ingresos por dividendos (+)  |       | -                  | -                 |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)   |       | -                  | -                 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)  |       | -                  | -                 |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -) | 15    | (390.447)          | 440.817           |
| Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)   | 33    | 19.179.630         | -                 |
| Resultado por venta de inmuebles (+)   |       | -                  | -                 |
| Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)  |       | -                  | -                 |
| Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)   |       | -                  | -                 |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)   | 10    | 3.246.306          | 3.983.936         |
| Otros (+ ó -)  | 38    | 100.447            | 20.925            |
| <b>TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)</b>   |       | <b>22.606.267</b>  | <b>7.034.264</b>  |
| <b>GASTOS</b>  |       |                    |                   |
| Depreciaciones (-)   |       | -                  | -                 |
| Remuneración del Comité de Vigilancia (-)  | 39    | (10.811)           | (10.946)          |
| Comisión de administración (-)   | 31    | (181.860)          | (405.537)         |
| Honorarios por custodia y administración (-)   | 35    | (73.738)           | (58.631)          |
| Costos de transacción (-)  |       | -                  | -                 |
| Otros gastos de operación (-)  | 40    | (1.237.931)        | (274)             |
| <b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN (-)</b>   |       | <b>(1.504.340)</b> | <b>(475.388)</b>  |
| <b>UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)</b>  |       | <b>21.101.927</b>  | <b>6.558.876</b>  |
| Costos financieros (-)   |       | (54.265)           | (112.147)         |
| <b>UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO (+ Ó -)</b>  |       | <b>21.047.662</b>  | <b>6.446.729</b>  |
| Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)  |       | -                  | -                 |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO (+ Ó -)</b>   |       | <b>21.047.662</b>  | <b>6.446.729</b>  |
| <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>  |       |                    |                   |
| Cobertura de Flujo de Caja (+)   |       | -                  | -                 |
| Ajustes por Conversión (+ ó -)   |       | -                  | -                 |
| Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)  |       | -                  | -                 |
| Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)   |       | -                  | -                 |
| <b>TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES (+ Ó -)</b>  |       | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL (+ Ó -)</b>  |       | <b>21.047.662</b>  | <b>6.446.729</b>  |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

| 31 de Diciembre de 2023                        | Aportes<br>M\$    | Cobertura de<br>Flujo de Caja<br>M\$ | Conversión<br>M\$ | Inversiones<br>valorizadas por<br>el método de la<br>participación<br>M\$ | Otras<br>M\$ | TOTAL OTRAS<br>RESERVAS<br>M\$ | Resultados<br>Acumulados<br>M\$ | Resultado del<br>Ejercicio<br>M\$ | Dividendos<br>Provisorios<br>M\$ | TOTAL<br>M\$      |
|--|-------------------|--------------------------------------|-------------------|---|--------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Saldo inicio (+ ó -)                           | 63.759.587        | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | 6.446.729                         | (2.000.000)                      | 68.206.316        |
| Cambios contables (+ ó -)                      | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | 4.446.729                       | (6.446.729)                       | 2.000.000                        | -                 |
| SUBTOTAL (+ Ó -)                               | 63.759.587        | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | 4.446.729                       | -                                 | -                                | 68.206.316        |
| Aportes (+)                                    | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | -                                 | -                                | -                 |
| Repartos de patrimonio (-)                     | (21.520.000)      | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | -                                 | -                                | (21.520.000)      |
| Repartos de dividendos (-)                     | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | -                                 | (24.780.000)                     | (24.780.000)      |
| Resultados integrales del ejercicio<br>(+ ó -) | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | 21.047.662                        | -                                | 21.047.662        |
| Otros resultados integrales (+ ó -)            | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | -                                 | -                                | -                 |
| Otros movimientos (+ ó -)                      | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | -                                 | -                                | -                 |
| <b>TOTALES (+ Ó -)</b>                         | <b>42.239.587</b> | <b>-</b>                             | <b>-</b>          | <b>-</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>                       | <b>4.446.729</b>                | <b>21.047.662</b>                 | <b>(24.780.000)</b>              | <b>42.953.978</b> |
| 31 de Diciembre de 2022                        | Aportes<br>M\$    | Cobertura de<br>Flujo de Caja<br>M\$ | Conversión<br>M\$ | Inversiones<br>valorizadas por<br>el método de la<br>participación<br>M\$ | Otras<br>M\$ | TOTAL OTRAS<br>RESERVAS<br>M\$ | Resultados<br>Acumulados<br>M\$ | Resultado del<br>Ejercicio<br>M\$ | Dividendos<br>Provisorios<br>M\$ | TOTAL<br>M\$      |
| Saldo inicio (+ ó -)                           | 63.759.587        | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | 726.406                           | (726.406)                        | 63.759.587        |
| Cambios contables (+ ó -)                      | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | (726.406)                         | 726.406                          | -                 |
| SUBTOTAL (+ Ó -)                               | 63.759.587        | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | -                                 | -                                | 63.759.587        |
| Aportes (+)                                    | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | -                                 | -                                | -                 |
| Repartos de patrimonio (-)                     | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | -                                 | -                                | -                 |
| Repartos de dividendos (-)                     | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | -                                 | (2.000.000)                      | (2.000.000)       |
| Resultados integrales del ejercicio<br>(+ ó -) | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | 6.446.729                         | -                                | 6.446.729         |
| Otros resultados integrales (+ ó -)            | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | -                                 | -                                | -                 |
| Otros movimientos (+ ó -)                      | -                 | -                                    | -                 | -   | -            | -                              | -                               | -                                 | -                                | -                 |
| <b>TOTALES (+ Ó -)</b>                         | <b>63.759.587</b> | <b>-</b>                             | <b>-</b>          | <b>-</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>                       | <b>-</b>                        | <b>6.446.729</b>                  | <b>(2.000.000)</b>               | <b>68.206.316</b> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Estado de Flujos de Efectivo  
desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

|  | Notas     | 31/12/2023<br>M\$   | 31/12/2022<br>M\$  |
|--|-----------|---------------------|--------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>          |           |                     |                    |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)                                  |           | -                   | -                  |
| Venta de inmuebles (+)   |           | -                   | -                  |
| Compra de activos financieros (-)  |           | (2.692.652)         | -                  |
| Venta de activos financieros (+)   |           | 46.981.733          | -                  |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)               |           | 84.504              | 14.611             |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)                    |           | 994.964             | (1.744.861)        |
| Dividendos recibidos (+)   |           | 2.356.714           | 3.813.427          |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)                              |           | -                   | -                  |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-)                                   |           | -                   | (179.269)          |
| Otros gastos de operación pagados (-)  |           | (1.569.251)         | (168.121)          |
| Otros ingresos de operación percibidos (+)                                   |           | -                   | -                  |
| <b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)</b>          |           | <b>46.156.012</b>   | <b>1.735.787</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>             |           |                     |                    |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)                                  |           | -                   | -                  |
| Venta de inmuebles (+)   |           | -                   | -                  |
| Compra de activos financieros (-)  |           | -                   | -                  |
| Venta de activos financieros (+)   |           | -                   | -                  |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)               |           | -                   | -                  |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)                    |           | -                   | -                  |
| Dividendos recibidos (+)   |           | -                   | -                  |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)                              |           | -                   | -                  |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-)                                   |           | -                   | -                  |
| Otros gastos de inversión pagados (-)  |           | -                   | -                  |
| Otros ingresos de inversión percibidos (+)                                   |           | -                   | -                  |
| <b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+ Ó -)</b>             |           | <b>-</b>            | <b>-</b>           |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>         |           |                     |                    |
| Obtención de préstamos (+)   |           | -                   | -                  |
| Pago de préstamos (-)  |           | -                   | (35.055)           |
| Otros pasivos financieros obtenidos (+)                                      |           | -                   | -                  |
| Pagos de otros pasivos financieros (-)                                       |           | -                   | (1.017.804)        |
| Aportes (+)  |           | -                   | -                  |
| Repartos de patrimonio (-)   |           | (21.520.000)        | -                  |
| Repartos de dividendos (-)   |           | (24.780.000)        | (2.000.000)        |
| Otros (+ ó -)  |           | -                   | 1.295.205          |
| <b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (+ Ó -)</b>        |           | <b>(46.300.000)</b> | <b>(1.757.654)</b> |
| <b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)</b> |           | <b>(143.988)</b>    | <b>(21.867)</b>    |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)                         |           | 247.772             | 269.639            |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)    |           | -                   | -                  |
| <b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)</b>                | <b>21</b> | <b>103.784</b>      | <b>247.772</b>     |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

### ÍNDICE

|      |   |    |
|------|---|----|
| (1)  | Información general .....   | 9  |
| (2)  | Resumen de criterios contables significativos .....                                   | 14 |
| (3)  | Cambios Contables .....   | 31 |
| (4)  | Políticas de inversión del Fondo .....  | 32 |
| (5)  | Administración de riesgos del Fondo .....   | 33 |
| (6)  | Juicios y estimaciones contables críticas .....                                       | 39 |
| (7)  | Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....                  | 40 |
| (8)  | Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales ..... | 40 |
| (9)  | Activos financieros a costo amortizado .....  | 40 |
| (10) | Inversiones valorizadas por el método de participación .....                          | 44 |
| (11) | Propiedades de inversión .....  | 46 |
| (12) | Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones .....                      | 46 |
| (13) | Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados .....                  | 46 |
| (14) | Préstamos .....   | 46 |
| (15) | Otros pasivos financieros .....   | 47 |
| (16) | Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar .....                               | 48 |
| (17) | Ingresos anticipados .....  | 48 |
| (18) | Otros activos y otros pasivos .....   | 49 |
| (19) | Intereses y reajustes .....   | 49 |
| (20) | Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura .....          | 49 |
| (21) | Efectivo y efectivo equivalente .....   | 50 |
| (22) | Cuotas emitidas .....   | 50 |
| (23) | Reparto de beneficios a los aportantes .....  | 53 |
| (24) | Rentabilidad del fondo .....  | 55 |
| (25) | Valor económico de la cuota .....   | 56 |
| (26) | Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión .....              | 56 |
| (27) | Excesos de inversión .....  | 56 |
| (28) | Gravámenes y prohibiciones .....  | 56 |
| (29) | Otras garantías .....   | 57 |
| (30) | Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009) .....                   | 57 |
| (31) | Partes relacionadas .....   | 58 |
| (32) | Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo .....      | 62 |
| (33) | Resultado en venta de instrumentos financieros .....                                  | 62 |
| (34) | Ingresos por dividendos .....   | 62 |
| (35) | Honorarios por custodia y administración .....  | 63 |
| (36) | Información estadística .....   | 63 |
| (37) | Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas ..... | 67 |
| (38) | Otros ingresos .....  | 68 |
| (39) | Remuneración del comité de vigilancia .....   | 68 |
| (40) | Otros gastos de operación .....   | 68 |
| (41) | Sanciones .....   | 69 |
| (42) | Hechos Relevantes .....   | 69 |
| (43) | Hechos posteriores .....  | 69 |
| (44) | Información por segmento .....  | 70 |

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (1) Información general

El Fondo de Inversión Toesca Infraestructura, en adelante (el "Fondo"), es un Fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Magdalena N°140, piso 22 comuna de Las Condes, Chile. Con fecha 2 de marzo de 2017 fue depositado el reglamento interno del fondo en la Comisión para el Mercado Financiero. Con fecha 20 de marzo de 2017, se modificó el numeral "Uno" del Capítulo X del reglamento interno, referido a los aumentos y disminuciones de capital del fondo, en donde se estableció un quorum de dos tercios de las cuotas emitidas con derecho a voto para adoptar acuerdos de emisión de nuevas cuotas. Para esto se agregó, a continuación del primer párrafo, la siguiente frase: "Para adoptar un acuerdo de emisión de nuevas Cuotas por parte de una Asamblea Extraordinaria de Aportantes, se requerirá el voto conforme de, a lo menos, dos tercios de las Cuotas emitidas con derecho a voto".

El Fondo tiene como objetivo invertir indirectamente, a través de los instrumentos que permite su respectivo Reglamento Interno, en todo tipo de negocios de infraestructura en Chile. Para lo anterior, el Fondo podrá participar en sociedades o en otros instrumentos cuyos flujos dependan de los siguientes giros: concesiones de infraestructura pública, concesiones municipales, concesiones de servicios sanitarios, distribución de gas natural, transmisión, sub transmisión, distribución y de generación eléctrica.

El fondo es administrado por la Sociedad Toesca S.A. Administradora General de Fondos. El Fondo inició sus operaciones con fecha 10 de marzo de 2017, fecha en que se realiza la primera colocación de cuotas. El Fondo se rige por las disposiciones de la Ley N°20.712 en cuanto a las disposiciones aplicables a los Fondos de Inversión, su Reglamento Interno y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables.

El Fondo tendrá una duración hasta el día 30 de marzo de 2024, pudiendo prorrogarse dicho plazo en los términos que acuerden los Aportantes del Fondo reunidos en Asamblea Extraordinaria.

Con fecha 6 de febrero de 2018, se depositó modificación al reglamento interno del Fondo en el "Registro público de depósito de Reglamentos Internos" de la CMF (antes SVS), de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N°20.712 y Norma de Carácter General N°365, de fecha 7 de mayo de 2014. Esta modificación incluye lo siguiente:

- 1) En la sección II. Uno. Objeto del Fondo: se agregó una mención a la distribución de gas natural como parte de los negocios de infraestructura.
- 2) Se modificó la sección II. Dos. Política de Inversiones, para agregar la posibilidad de contar con inversiones denominadas en dólares de los Estados Unidos de América.
- 3) Se eliminó la mención a "caja y bancos" como instrumentos de inversión del Fondo.
- 4) Se agregó un nuevo instrumento de inversión consistente en "Cuotas de Fondos de Inversión, administrados por la Administradora o personas relacionadas, y cuyo objetivo sea la inversión indirecta en negocios de infraestructura en Chile y tengan al menos el 80% de su activo invertido en títulos cuyos flujos dependan de ese giro.", fijándose límites de inversión y de gastos asociados a tales instrumentos.
- 5) Se modificó la redacción del siguiente instrumento de inversión: "Créditos, sea en la forma de contratos de mutuo o de otra especie, a sociedades en las cuales el Fondo participe y que se dediquen al negocio de infraestructura" quedando así: "Pagarés, letras de cambio, contratos de mutuos y demás títulos y contratos que den cuenta de créditos cuyo deudor sea una sociedad en la cual el Fondo participe y que se dedique al negocio de infraestructura".
- 6) Se reemplazaron todas las menciones a la expresión "renta fija" por la expresión "deuda".

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (1) Información general, continuación

- 7) En la sección II. Tres. Características y Límites de las Inversiones. 3.2, se eliminó la referencia a instrumentos o valores emitidos, suscritos o garantizados por Estados o Bancos Centrales extranjeros.
- 8) En la sección IV. Política de endeudamiento: se modificó el porcentaje de gravámenes y prohibiciones que pueden afectar a los activos del Fondo, desde un 99% al 100%.
- 9) Se modificó la sección VI. Series de cuotas, remuneraciones, comisiones y gastos. Uno. Series de Cuotas, para crear dos nuevas series de cuotas, y modificar la redacción de los requisitos de ingreso.
- 10) Se modificó la sección VI. Series de cuotas, remuneraciones, comisiones y gastos. Uno. Series de Cuotas, 1.1, sobre canje voluntario de cuotas.
- 11) En la sección VI. Series de cuotas, remuneraciones, comisiones y gastos. Uno. Series de Cuotas, 2.1, se eliminó el canje de cuotas por incumplimiento de requisitos.
- 12) Se modificó la sección VI. Series de cuotas, remuneraciones, comisiones y gastos. Dos. Remuneración de cargo del fondo. 2.1. y 2.2., para introducir la remuneración aplicable a las nuevas series de cuotas.
- 13) En la sección VI. Series de cuotas, remuneraciones, comisiones y gastos. Tres. Gastos de cargo del Fondo, 3.1: se eliminó la mención a la inscripción y registro de Cuotas del Fondo en el Registro de Valores.
- 14) En la sección VII. Aporte, rescate y valorización de cuotas, Uno.1.2., se modificó la parte referida al cálculo que se utilizará para la conversión de los aportes, quedando como sigue: "Para efectos de realizar la conversión de los aportes en el Fondo en Cuotas del mismo, se utilizará el siguiente valor, calculado a la fecha de recepción del aporte: \$26.436,13, más un incremento correspondiente a una tasa interna de retorno del 6,5% real anual desde la misma fecha, considerando los dividendos distribuidos entre dicha fecha y la fecha del aporte que se convierte para la serie de que se trate. Lo anterior, salvo en el caso en que el último valor cuota disponible, conforme a lo indicado en el número 5.2 del número CINCO siguiente fuere superior, en cuyo caso se utilizará este último."
- 15) En la sección VII. Aporte, rescate y valorización de cuotas, Uno. 1.5., se eliminó la palabra "colocador" para referirse al agente ahí mencionado.
- 16) En la sección VII. Aporte, rescate y valorización de cuotas, Uno. 1.5., se eliminó la referencia a la identificación de la moneda del aporte.
- 17) Se modificó la sección IX. Otra información relevante. Dos. Plazo de duración del Fondo, en lo relativo a la manera de informar a los partícipes la prórroga del plazo de duración del Fondo.
- 18) Se modificó la sección IX. Otra información relevante. Ocho. Indemnizaciones., para regular el procedimiento de traspaso de indemnizaciones a los partícipes y la remuneración variable que corresponde a la Administradora.
- 19) En la sección IX. Otra información relevante, se agregó una sección relativa a las publicaciones relacionadas con el Fondo.
- 20) Se modificó la sección X. Aumentos de capital. 2.2. /iv/, para aumentar el plazo que tienen los partícipes para comunicar el ejercicio del derecho a retiro, desde cinco a treinta días.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (1) Información general, continuación

Con fecha 5 de octubre de 2018, se depositó modificación al reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF (antes SVS), de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N°20.712 y Norma de Carácter General N°365, de fecha 7 de mayo de 2014. Esta modificación incluye lo siguiente:

Se acordó agregar un numeral 4.1 al número Cuatro del Título II del reglamento interno del Fondo cuyo texto es el siguiente:

“4.1 Contratos de derivados: Este Fondo tiene previsto operar con instrumentos financieros derivados con las finalidades de cobertura de los riesgos asociados a sus inversiones, considerando para tales efectos la celebración de contratos de forwards y swaps en mercados bursátiles o fuera de ellos. Los contratos de forward y swap deberán celebrarse con entidades bancarias, financieras o intermediarios de valores, siempre y cuando dichas entidades cuenten con una clasificación de riesgo “grado de inversión” (investment grade) otorgada por una clasificadora de riesgo nacional. Asimismo, y dependiendo de la forma de operar de las entidades antes referidas, dichos contratos podrán ser celebrados con sociedades directamente relacionadas a dichas entidades, las que podrán no contar con la clasificación antes indicada.

El Fondo podrá celebrar contratos forwards, actuando como comprador o vendedor del respectivo activo objeto del contrato.”

Con fecha 25 de abril de 2019, se depositó modificación al reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF (antes SVS), de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N°20.712 y Norma de Carácter General N°365, de fecha 7 de mayo de 2014. Esta modificación incluye lo siguiente:

1.- Se acordó modificar el Título X del reglamento interno a fin de establecer que será la asamblea extraordinaria de aportantes llamada a pronunciarse sobre un aumento de capital, la que determine cual será el plazo para ejercer el derecho preferente de suscripción de cuotas que contempla el artículo 36 de la Ley 20.712.

2.- Se acordó reducir el plazo para el envío de la comunicación en la que se informa a los Aportantes sobre el proceso de suscripción preferente de Cuotas contemplado en el segundo párrafo del número Uno del Título X del reglamento interno, de cinco días hábiles de anticipación a tres días hábiles de anticipación, o aquel plazo menor que determine la asamblea extraordinaria de aportantes llamada a pronunciarse sobre un aumento de capital. En virtud de las modificaciones a que se refieren los números 2.1 y 2.2 anteriores, se reemplazó el segundo párrafo del número Uno del Título X del reglamento interno del Fondo por el siguiente:



## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (1) Información general, continuación

“En caso de acordarse un aumento de capital del Fondo, deberá darse cumplimiento al derecho preferente de suscripción de Cuotas contemplado en el artículo 36° de la Ley, por el plazo que acuerde la Asamblea Extraordinaria de Aportantes llamada a pronunciarse sobre un aumento de capital del Fondo, junto con lo dispuesto en el presente número y tomando siempre en consideración lo acordado por la Asamblea Extraordinaria de Aportantes que acuerde el referido aumento de capital. Para lo anterior, se deberá enviar una comunicación a todos los Aportantes del Fondo informando sobre el proceso y en particular el día a partir del cual empezará el referido período de oferta preferente. Dicha comunicación deberá ser enviada con al menos 3 días hábiles de anticipación a la fecha de inicio del período de oferta preferente, o en aquel plazo menor que acuerde la misma Asamblea, y tendrán derecho a participar en la oferta preferente los Aportantes a que se refiere el artículo 36 de la Ley, en la prorrata que en el mismo se dispone. El derecho de opción preferente aquí establecido es esencialmente renunciable y transferible.”

3.- Se acordó una modificación de los requisitos de incorporación a la Serie I a fin de que los empleados y directores de Toesca S.A. Administradora General de Fondos y los empleados de cualquiera de las empresas del grupo empresarial al que pertenece la Administradora, sus cónyuges e hijos y toda persona controlada, directa o indirectamente a través de otras personas, por cualquiera de dichos empleados o directores, puedan ingresar a la Serie I, mediante la suscripción de cuotas de dicha Serie, sin necesidad de cumplir con los requisitos de incorporación a dicha Serie, según se contempla en el reglamento interno. Se dejó constancia de que el término “control” debe entenderse en los términos del Artículo 97 de la ley 18.045. En virtud de la modificación referida en el número 2.3 anterior, se agregó un numeral “(ii)” a los requisitos de incorporación a la Serie I a que se refiere el número Uno del Título VI del reglamento interno, que establece lo siguiente: “(ii) Asimismo, podrán optar a esta Serie I, sin necesidad de cumplir con los requisitos señalados en el numeral (i) anterior, los empleados y directores de Toesca S.A. Administradora General de Fondos y los empleados de cualquiera de las empresas del grupo empresarial al que pertenece la Administradora, sus cónyuges e hijos y toda persona controlada, directa o indirectamente a través de otras personas, por cualquiera de dichos empleados o directores. El “control” se entenderá en los términos del Artículo 97 de la Ley 18.045.”

4.- Se acordó reemplazar el periódico “El Mostrador” por “El Libero” como el diario designado para efectuar las publicaciones que ordena la ley o el reglamento interno, y se sustituyó la frase “El Mostrador” por “El Libero” en el número Diez del Título IX del reglamento interno del Fondo.

Con fecha 30 de abril de 2020, Toesca S.A. Administradora General de Fondos ha depositado el texto refundido del reglamento interno del fondo Toesca Infraestructura Fondo de Inversión (el “Fondo”) en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

El texto refundido contiene las modificaciones al reglamento interno acordadas en Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada en el día de hoy, las que comenzarán a regir a partir del décimo día hábil siguiente al depósito del texto refundido del reglamento interno.

La Asamblea de Aportantes acordó modificar la política de endeudamiento del Fondo contenida en el Título IV del reglamento interno a fin de permitir al Fondo obtener endeudamiento de las sociedades en las cuales invierte.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (1) Información general, continuación

En virtud de lo anterior, se reemplazó el primer párrafo del Título IV del reglamento interno del Fondo por el siguiente:

“Ocasionalmente, tanto con el objeto de complementar la liquidez del Fondo como de cumplir con los compromisos de inversión que este hubiere asumido, la Administradora podrá obtener endeudamiento por cuenta del Fondo de corto, mediano y largo plazo, de conformidad con lo establecido en el presente Título, consistentes en créditos bancarios, o de las sociedades en las cuales invierte el Fondo, hasta por una cantidad equivalente al 50% del patrimonio del Fondo.”

Con fecha 13 de agosto de 2020, Toesca S.A. Administradora General de Fondos depositó el texto refundido del reglamento interno del fondo Toesca Infraestructura Fondo de Inversión (el “Fondo”) en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos que lleva la Comisión para el Mercado Financiero.

El texto refundido contiene las modificaciones al reglamento interno acordadas en Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada en el día de 13 de agosto de 2020, las que comenzarán a regir transcurrido el plazo de 30 días corridos siguientes al día del depósito del texto refundido del reglamento interno.

La Asamblea de Aportantes acordó introducir las siguientes modificaciones al reglamento interno del Fondo:

1.- Se acordó modificar el numeral 3.1/vi/ del número Tres del Título II del reglamento interno aumentándose hasta un 100% el límite máximo para la inversión del Fondo en cuotas de fondos de inversión administrados por la Administradora o personas relacionadas;

2.- Se acordó modificar el numeral 2.1 del número Dos del Título VI del reglamento interno, incorporándose, para cada una de las Series de Cuotas que contempla el Fondo; una precisión que indica que las disminuciones de capital que deben considerarse para el cálculo de la remuneración fija que corresponde a la Administradora, serán sólo aquellas que se originan en la venta de un activo o en un refinanciamiento del Fondo o de las sociedades en las que invierte el Fondo;

3.- Se acordó eliminar la Serie WM de entre la nómina de Series de Cuotas que contempla el Fondo y todas las referencias a dicha Serie que contiene el reglamento interno

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados y autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el día 28 de marzo del 2024.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación.

#### 2.1 Base de preparación

Los estados financieros de Fondo de Inversión Toesca Infraestructura han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por International Accounting Standard Board (IASB) y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), actualmente Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

#### 2.2 Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico con excepción de:

Los instrumentos Financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

#### 2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros de Fondo de Inversión Toesca Infraestructura cubren lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estado de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo, fueron preparados por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

#### 2.4 Hipótesis de negocio en marcha

La Administración estima que el Fondo Toesca Infraestructura Fondo de Inversión no tiene incertidumbres significativas, o indicadores de deterioro fundamentales que pudiesen afectar la hipótesis de negocio en marcha a la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros.

#### 2.5 Moneda funcional o de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos. La principal actividad del Fondo es invertir sus recursos en activos relacionados a la participación en sociedades del rubro de negocios de construcción de infraestructura. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Toda la información presentada en Pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos financieros en moneda extranjera

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

son convertidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera

| Moneda  | Al 31/12/2023 | Al 31/12/2022 |
|---------|---------------|---------------|
| Dólares | 877,12        | 855,86        |

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación
- 2.5 Nuevos pronunciamientos contables
  - 2.5.1 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2023 o fecha posterior.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

|         | Normas y Enmiendas   | Fecha de aplicación obligatoria |
|---------|--|---------------------------------|
| IFRS 17 | Contratos de Seguro  | 1 de enero de 2023              |
| IAS 8   | Definición de la estimación contable   | 1 de enero de 2023              |
| IAS 1   | Revelación de políticas contables  | 1 de enero de 2023              |
| IAS 12  | Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción | 1 de enero de 2023              |
| IAS 12  | Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar                       | 1 de enero de 2023              |

### IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Con su entrada en vigencia, sustituye a IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

En diciembre de 2021, el IASB modificó la NIIF 17 para agregar una opción de transición para una "superposición de clasificación" para abordar las posibles asimetrías contables entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Si una entidad elige aplicar la superposición de clasificación, sólo puede hacerlo para períodos comparativos a los que aplica la NIIF 17 (es decir, desde la fecha de transición hasta la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17).

IFRS 17 requiere cifras comparativas en su aplicación.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación
- 2.5 Nuevos pronunciamientos contables, continuación
- 2.5.1 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, continuación

### IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

### IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"

Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación
- 2.5 Nuevos pronunciamientos contables, continuación
- 2.5.1 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, continuación

### IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

### IAS 12 Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la NIC 12, que introducen una excepción obligatoria acerca del reconocimiento y revelación de activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias de las Reglas del Modelo del Segundo Pilar. Las enmiendas aclaran que la NIC 12 aplica a los impuestos a las ganancias que surgen de la ley fiscal promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las Reglas del Modelo del Segundo Pilar publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), incluida la ley tributaria que implementa impuestos complementarios mínimos nacionales calificados. Dicha ley tributaria, y los impuestos a las ganancias derivados de la misma, se denominan "legislación del Segundo Pilar" e "impuestos a las ganancias del Segundo Pilar", respectivamente.

Las enmiendas requieren que una entidad revele que ha aplicado la exención para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. En este sentido, se requiere que una entidad revele por separado su gasto (beneficio) por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar, en los períodos en que la legislación esté vigente.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación  
2.5 Nuevos pronunciamientos contables, continuación  
2.5.1 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas, continuación

Asimismo, las enmiendas requieren, para períodos en los que la legislación del Segundo Pilar esté (sustancialmente) promulgada pero aún no sea efectiva, la revelación de información conocida o razonablemente estimable que ayude a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de la entidad que surge de los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. Para cumplir con estos requisitos, se requiere que una entidad revele información cualitativa y cuantitativa sobre su exposición a los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar al final del período sobre el que se informa.

La exención temporal del reconocimiento y revelación de información sobre impuestos diferidos y el requerimiento de revelar la aplicación de la exención, aplican inmediatamente y retrospectivamente a la emisión de las enmiendas.

La revelación del gasto por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar y las revelaciones en relación con los períodos anteriores a la entrada en vigencia de la legislación se requieren para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, pero no se requieren para ningún período intermedio que termine el o antes del 31 de diciembre de 2023.

La administración del Fondo estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros en el período de su primera aplicación.

- 2.5.2 Nuevos pronunciamientos (Normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

|                  | Enmiendas   | Fecha de aplicación obligatoria |
|------------------|---|---------------------------------|
| IAS 1            | Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes  | 1 de enero de 2024              |
| IFRS 16          | Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior  | 1 de enero de 2024              |
| IAS 7 e IFRS 7   | Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores  | 1 de enero de 2024              |
| IAS 21           | Falta de intercambiabilidad   | 1 de enero de 2025              |
| IFRS 10 e IAS 28 | Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto | Por determinar                  |



## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación
- 2.5 Nuevos pronunciamientos contables, continuación
- 2.5.2 Nuevos pronunciamientos (Normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024, continuación

### IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.

Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.

Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.

Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

### IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que este conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los periodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación
  - 2.5 Nuevos pronunciamientos contables, continuación
  - 2.5.2 Nuevos pronunciamientos (Normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024, continuación

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

### IAS 7 e IFRS 7 – Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la IAS 7 Estado de Flujos de Efectivo y la IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las enmiendas aclaran las características de los acuerdos de financiación de proveedores. En estos acuerdos, uno o más proveedores de servicios financieros pagan cantidades que una entidad adeuda a sus proveedores. La entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores de servicios financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos, ya sea en la misma fecha o en una fecha posterior a la que los proveedores de servicios financieros pagan a los proveedores de la entidad.

Las enmiendas requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos y los flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de dichos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con dichos acuerdos al principio y al final del período sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se presente en forma agregada a menos que los acuerdos individuales tengan términos que no son similares entre sí o que son únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la IFRS 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Las enmiendas entrarán en vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Las enmiendas brindan algunas exenciones de transición con respecto a la información comparativa y cuantitativa al comienzo del período de informe anual y las revelaciones en la información financiera intermedia.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación
- 2.5 Nuevos pronunciamientos contables, continuación
- 2.5.2 Nuevos pronunciamientos (Normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2024, continuación

### IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio spot cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevaletientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio spot porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas serán efectivas para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa.

### IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad realizará la evaluación del impacto de estas enmiendas una vez entre en vigencia.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### 2.6 Activos y pasivos financieros

#### 2.6.1 Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados. Al cierre de los presentes estados financieros no existen este tipo de instrumentos en la cartera de inversiones del fondo.

##### 2.6.1.1 Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados

Un activo financiero es clasificado a su valor razonable con efecto en resultado si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) y obtención de beneficios de las variaciones de precios que experimenten sus precios, o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente a un precio de cotización o precio de mercado. Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos. En el caso en que no se puede determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

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

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### 2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

##### 2.6.1 Clasificación, continuación

###### 2.6.1.2 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Estos activos no tienen cotización bursátil y poseen características de préstamos.

Estas inversiones se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

La Administración evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría. Las pruebas de deterioro se describen en Nota 2.11.

###### 2.6.1.3 Pasivos financieros

En el caso de los pasivos financieros, la parte imputada a las cuentas de resultado se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como "otros pasivos" de acuerdo con NIC 39.

##### 2.6.2 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros.

Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### 2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

##### 2.6.2 Reconocimiento, baja y medición, continuación

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría "activos financieros o pasivos financieros a valor --razonable con efecto en resultado" son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro "cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados" en el período en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estados de resultados integrales dentro de "ingresos por dividendos" cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efectos en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de "intereses y reajustes" en base al tipo de interés efectivo.

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de "cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado".

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta "intereses y reajustes" del estado de resultados integrales.

El método de interés de efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por créditos futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costo de transacción y todas las otras primas o descuentos.

##### 2.6.3 Estimación de valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compras y ventas diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### 2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

##### 2.6.3 Estimación de valor razonable, continuación

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valorización. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valorización empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que no son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valorización comúnmente utilizadas por participantes de mercados, que aprovechan al máximo, los "inputs" (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los "inputs" de entidades específicas.

#### 2.7 Inversiones en Asociadas

Asociadas o coligadas son todas las entidades sobre las cuales el fondo ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas o coligadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Fondo en asociadas o coligadas incluye el menor valor (goodwill o plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el Estado de Resultados Integrales).

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Fondo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizados pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de la Sociedad en éstas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas se reconocen en el Estado de Resultados Integrales.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### 2.7 Inversiones en Asociadas, continuación

Para valorización de las inversiones el Fondo debe cumplir con las disposiciones del Oficio Circular N°657 del 31 de enero de 2011, en el cual se establece lo siguiente:

- Los Fondos que mantengan inversiones en sociedades u otras entidades sobre las cuales no posean el control pero si influencia significativa, deberán valorizar esas inversiones utilizando el método de la participación, excepto cuando éstas se designen y clasifiquen de acuerdo con NIC 39 y NIIF 9, en los términos expresados por el párrafo 1 de la NIC 28.

La Sociedad Administradora o el Representante Legal, debería obtener los Estados Financieros trimestrales y anuales de las asociadas en las que invierten los fondos en forma oportuna. Dichos estados financieros, serán utilizados como base para la valorización de las inversiones de los fondos, mediante la aplicación directa del método de la participación en caso de estar preparados bajo NIIF, o bien sobre un patrimonio ajustado a NIIF determinado por la Sociedad Administradora a objeto de reconocer inicialmente y en forma posterior la inversión bajo dicho método.

- Las inversiones en asociadas que sean valorizadas de acuerdo a NIC 39 y NIIF 9, en la determinación del valor razonable de aquellas sociedades o entidades no registradas o que no cuentan con información estadística pública y por tanto, se utilicen modelos o técnicas de valoración para determinar dicho valor, este Servicio ha estimado pertinente requerir además a las sociedades administradoras o al representante legal, según corresponda el cumplimiento de los requisitos que se detallan a continuación:
  - Para la presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios y Anuales del Fondo, la Sociedad Administradora o el Representante Legal, deberá determinar el valor razonable de la inversión dando cumplimiento en todo momento a los criterios de valorización establecidos en la NIC 39 y NIIF 9. Adicionalmente, en la determinación del valor razonable de la inversión el Fondo deberá tener en consideración las últimas valorizaciones independientes efectuadas, según se requiere en el punto siguiente.
  - Anualmente, el Fondo deberá efectuar a lo menos, dos valorizaciones independientes que determinen un valor razonable según NIIF para la referida inversión. Las valorizaciones deberán ser realizadas por consultores o auditores independientes de reconocido prestigio, no relacionados a las sociedades evaluadas ni a la Sociedad Administradora del Fondo, quienes deberán firmar sus informes ante notario, declarando que se constituyen responsables de las apreciaciones en ellos contenidas. Para el caso de los fondos de inversión, dichos consultores o auditores deberán ser designados en asamblea extraordinaria de aportantes, de entre una terna propuesta por el Comité de Vigilancia.



## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### 2.8 Inversiones en sociedades o entidades sin influencia significativa

Las inversiones sobre las cuales los fondos no posean el control, ni influencia significativa, deberían ser valorizadas siguiendo las instrucciones contenidas en la NIC 39 y NIIF 9, esto es, a su valor razonable.

No obstante lo anterior, en caso que la inversión corresponda a una sociedad o entidad no registrada o que no cuenta con información estadística pública para determinar el valor razonable y por tanto, se utilicen modelos o técnicas de valoración para ello, el Fondo anualmente debería contar además con a lo menos, una valorización independiente que determine un valor razonable según NIIF para dicha inversión.

Para efectos de lo anterior, la valorización independiente deberá ser realizada por consultores o auditores independientes de reconocido prestigio, no relacionados a las sociedades evaluadas ni a la Sociedad Administradora del fondo, quienes deberán firmar su informe ante notario, declarando que se constituyen responsables de las apreciaciones en él contenidas. Para el caso de los fondos de inversión, dichos consultores o auditores deberían ser designados en asamblea extraordinaria de aportantes, de entre una tema propuesta por el Comité de Vigilancia.

Los antecedentes de respaldo de la valorización realizada por el Fondo, así como la valorización independiente efectuada por consultores o auditores independientes, deberán quedar a disposición de la Comisión en cada oportunidad en que ésta lo solicite.

#### 2.9 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### 2.10 Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

##### Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### 2.11 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

Al término del cierre de los estados financieros no se ha realizado provisión por este concepto.

#### 2.12 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### 2.13 Aportes

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

El Fondo podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo.

#### 2.14 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

#### 2.15 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre los ingresos, las utilidades o ganancias de capital generados por el Fondo, ni otros impuestos pagaderos por el Fondo.

#### 2.16 Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para las cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para saber cómo asignar recursos y para evaluar desempeño.

El Fondo no presenta información por segmentos dado que la información financiera que es utilizada por la Administradora para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo, ya que toda la línea de negocios del Fondo corresponde a inversiones en proyectos de infraestructura, lo que significa que la asignación de recursos es otorgada de acuerdo a evaluaciones de proyectos aprobados.

#### 2.17 Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectivo es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero.

#### 2.18 Honorarios, comisiones y otros gastos

Los honorarios, comisiones y otros gastos están reconocidos en resultados sobre base devengada.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

#### 2.19 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo en dinero, el 100% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, salvo que el fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir, al menos el 30%, de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se entiende por "beneficios netos" la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas, el total de las pérdidas y gastos devengados durante el mismo período.

#### 2.20 Hipótesis de negocio en marcha

La Administración estima que el Fondo Toesca Infraestructura Fondo de Inversión no tiene incertidumbres significativas, o indicadores de deterioro fundamentales que pudiesen afectar la hipótesis de negocio en marcha a la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros.

### (3) Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, no existen cambios contables en relación con el período anterior.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (4) Políticas de inversión del Fondo

Las inversiones del fondo se realizarán en el mercado chileno, por lo que estarán denominadas en pesos. El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado, ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo es medio. El horizonte de inversión es de mediano o largo plazo. El Directorio de la Administradora definirá el criterio general que permitirá establecer las características que cada tipo de inversión deberá presentar para ser elegible como un valor o bien en el cual el Fondo pueda invertir sus recursos, de conformidad con las políticas que el presente reglamento interno establece al respecto, debiendo dejarse constancia de lo anterior en el acta de la correspondiente sesión de directorio.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 80% de sus activos en instrumentos vinculados al giro de negocios de concesiones de infraestructura pública, concesiones municipales, concesiones de servicios sanitarios, transmisión y generación eléctrica.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los valores e instrumentos que se establecen a continuación, siempre con un límite global para todas estas inversiones no inferior a un 80% del activo total del Fondo, no existiendo límite superior:

- Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda o derechos cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la Sociedad Emisora o Deudora cuente con estados financieros anuales dictaminados por una empresa de auditoría externa, de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Comisión; y se dedique a negocios de infraestructura.
- Cuotas de Fondos de Inversión, administrados por personas no relacionadas a la Administradora, cuyo objetivo sea la inversión indirecta en negocios de infraestructura en Chile y tengan al menos el 70% de su activo invertido en títulos cuyos flujos dependan de ese giro.
- Créditos, sea en la forma de contratos de mutuo o de otra especie, a sociedades en las cuales el Fondo participe y que se dediquen al negocio de infraestructura.
- Pagarés, letras de cambio, contratos de mutuo y demás títulos y contratos que den cuenta de créditos cuyo deudor sea una sociedad en la cual el Fondo participe y que se dedique al negocio de infraestructura.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (5) Administración de riesgos del Fondo

La gestión de riesgos de Toesca Infraestructura GV Fondo de Inversión se encuentra amparado bajo la estructura de administración de Riesgos de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, la cual se encuentra fundada bajo los principios de independencia, integridad, excelencia y controles de estándares de clase mundial. Toesca cuenta con un área de Cumplimiento y Control Interno encargada de monitorear la gestión riesgo de cada uno de sus fondos.

Los riesgos asociados a la administración del Fondo se pueden clasificar en cuatro tipos, Riesgos Financieros, Riesgo de Capital, Estimación del Valor Razonable y Riesgos Operacionales. A continuación, se describen estos cuatro tipos de riesgo:

#### 5.1 Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros los cuales deben ser administrados y monitoreados constantemente.

El fondo está expuesto a tres tipos de riesgos financieros; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, los cuales se describen a continuación.

##### 5.1.1 Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado afecten el valor de los instrumentos financieros que el Fondo mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Administradora procurará adoptar los siguientes resguardos para los riesgos que a continuación se indican:

- i. El riesgo de construcción que afecte a las sociedades emisoras de los instrumentos en que se invierta (o que constituyan el activo subyacente de las cuotas respectivas, en caso de inversión en los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo, deberá estar mitigado por la existencia de contratos a suma alzada con contrapartes de reconocido prestigio y que tengan los resguardos que comúnmente se incluyen en ese tipo de contratos;
- ii. El riesgo de demanda que afecte a las sociedades emisoras de los instrumentos en que se invierta (o que constituyan el activo subyacente de las cuotas respectivas, en caso de inversión en los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo, deberá estar mitigado por tratarse de emisores que operen bajo contratos de concesión o en negocios regulados que representen un monopolio natural, o en negocios donde existe una demanda probada y observable, o que tengan contratos de suministro de largo plazo con contrapartes de reconocido prestigio;

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (5) Administración de riesgos del fondo, continuación

#### 5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

- iii. El riesgo de operación que afecte a las sociedades emisoras de los instrumentos en que se invierta (o que constituyan el activo subyacente de las cuotas respectivas, en caso de inversión en los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo, deberá estar mitigado por contratos de operación y mantenimiento con contrapartes de reconocido prestigio, o por administraciones propias en activos de operación simple. El fondo no podrá tomar posiciones controladoras en sociedades cuya operación sea compleja por tratarse de proyectos de gran envergadura o en proceso de construcción y desarrollo.
- iv. El riesgo de financiamiento que afecte a las sociedades emisoras de los instrumentos en que se invierta (o que constituyan el activo subyacente de las cuotas respectivas, en caso de inversión en los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo, deberá ser mitigado por contratos de financiamiento en periodo de construcción ya cerrados;
- v. El riesgo de costos de mantención que afecte a las sociedades emisoras de los instrumentos en que se invierta (o que constituyan el activo subyacente de las cuotas respectivas, en caso de inversión en los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo, deberá estar mitigado por procurar que los activos de tales emisores tengan bajo costo de mantención, o por estudios detallados realizados por profesionales de reconocido prestigio con la proyección del costo de mantención de tales activos bajo distintos escenarios;
- vi. El riesgo societario o de gobierno corporativo que afecte la inversión del Fondo (o de los fondos indicados el Reglamento Interno del Fondo en acciones que representen participaciones no controladoras en el respectivo emisor, deberá estar mitigado por un pacto de accionistas que regule al menos las siguientes materias: control de conflictos de interés, gobierno corporativo, y transferencias de acciones.

#### Máxima exposición al riesgo de mercado

| Ítem   | Moneda | 31/12/2023 M\$ | 31/12/2022 M\$ |
|--|--------|----------------|----------------|
| Participación en sociedades de infraestructura | Pesos  | 43.240.278     | 50.797.235     |
| Cuotas fondos mutuos nacional                  | Pesos  | 97.810         | 220.925        |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el fondo invierte según lo indicado en su reglamento interno y descrito en nota 4.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

### Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

#### (5) Administración de riesgos del fondo, continuación

##### 5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

##### 5.1.2 Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantenía inversiones en instrumentos de deuda expuestos al riesgo de crédito.

##### Máxima exposición al riesgo de crédito

| Ítem                                   | Moneda | 31/12/2023 M\$ | % Total de Activos | 31/12/2022 M\$ | % Total de Activos |
|--|--------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
| Activos financieros a costo amortizado | Pesos  | 0              | 0,00               | 17.555.491     | 25,19              |
| Cuentas y documentos por cobrar        | Pesos  | 0              | 0,00               | 32.718         | 0,05               |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el fondo no mantiene a su favor garantías asociadas a las cuentas por cobrar.

##### 5.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la exposición del Fondo a una potencial pérdida como resultado de la imposibilidad de cumplir sus obligaciones cuando llega su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la exposición del Fondo a este tipo de riesgo es muy baja, puesto que no tiene obligaciones de deuda, siendo sus obligaciones comerciales muy menores en relación con sus activos líquidos. El Fondo establece, a través de su reglamento interno, una política de liquidez que define como monto mínimo de activos líquidos de al menos un 1% sobre el total de activos del fondo, de tal forma de asegurar el cumplimiento de sus obligaciones.



FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(5) Administración de riesgos del fondo, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

(iii) Riesgo de liquidez

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

31 de Diciembre de  
2023

| Item                                      | De 0 a 89 días<br>M\$ | De 90 a 179<br>días M\$ | De 180 a 269<br>días M\$ | De 270 a 359<br>días M\$ | De 360 y más<br>días M\$ | Total M\$         |
|---|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar                        | -                     | -                       | -                        | -                        | -                        | -                 |
| Inversiones Método<br>Participación       | -                     | -                       | -                        | -                        | 43.240.278               | 43.240.278        |
| Otros documentos y cuentas<br>por cobrar  | -                     | -                       | -                        | -                        | -                        | -                 |
| Efectivo o Efectivo<br>Equivalente        | 103.784               | -                       | -                        | -                        | -                        | 103.784           |
| Activos Financieros a costo<br>amortizado | -                     | -                       | -                        | -                        | -                        | -                 |
| Otros activos                             | -                     | -                       | -                        | -                        | -                        | -                 |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>103.784</b>        | <b>-</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 | <b>43.240.278</b>        | <b>43.344.062</b> |
| % del total de activos<br>financieros     | 0,24                  | -                       | -                        | -                        | 99,76                    | 100,00            |

31 de Diciembre de  
2022

| Item                                      | De 0 a 89 días<br>M\$ | De 90 a 179<br>días M\$ | De 180 a 269<br>días M\$ | De 270 a 359<br>días M\$ | De 360 y más<br>días M\$ | Total M\$         |
|---|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar                        | -                     | -                       | -                        | -                        | -                        | -                 |
| Inversiones Método<br>Participación       | -                     | -                       | -                        | -                        | 50.797.235               | 50.797.235        |
| Otros documentos y cuentas<br>por cobrar  | 32.718                | -                       | -                        | -                        | -                        | 32.718            |
| Efectivo o Efectivo<br>Equivalente        | 247.772               | -                       | -                        | -                        | -                        | 247.772           |
| Activos Financieros a costo<br>amortizado | -                     | -                       | -                        | -                        | 17.555.491               | 17.555.491        |
| Otros activos                             | 1.066.050             | -                       | -                        | -                        | -                        | 1.066.050         |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>1.346.540</b>      | <b>-</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 | <b>68.352.726</b>        | <b>69.699.266</b> |
| % del total de activos<br>financieros     | 1,93                  | -                       | -                        | -                        | 98,07                    | 100               |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(5) Administración de riesgos del fondo, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

(iii) Riesgo de liquidez (continuación)

Exigencia esperada de los pasivos mantenidos:

31 de Diciembre de  
2023

| Item   | De 0 a 89 días<br>M\$ | De 90 a 179<br>días M\$ | De 180 a 269<br>días M\$ | De 270 a 359<br>días M\$ | De 360 y más<br>días M\$ | Total M\$      |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| Otros Pasivos Financieros                      | 319.361               | -                       | -                        | -                        | -                        | 319.361        |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | -                     | -                       | -                        | -                        | -                        | -              |
| Remuneraciones sociedad administradora         | 33.085                | -                       | -                        | -                        | -                        | 33.085         |
| Otros documentos y cuentas por pagar           | 37.638                | -                       | -                        | -                        | -                        | 37.638         |
| Préstamos                                      | -                     | -                       | -                        | -                        | -                        | -              |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>390.084</b>        | <b>-</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 | <b>390.084</b> |
| % del total de pasivos financieros             | 100,00                | -                       | -                        | -                        | -                        | 100,00         |

31 de Diciembre de  
2022

| Item   | De 0 a 89 días<br>M\$ | De 90 a 179<br>días M\$ | De 180 a 269<br>días M\$ | De 270 a 359<br>días M\$ | De 360 y más<br>días M\$ | Total M\$        |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
| Otros Pasivos Financieros                      | -                     | -                       | -                        | -                        | -                        | -                |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | -                     | -                       | -                        | -                        | -                        | -                |
| Remuneraciones sociedad administradora         | 140.335               | -                       | -                        | -                        | -                        | 140.335          |
| Otros documentos y cuentas por pagar           | 28.018                | -                       | -                        | -                        | -                        | 28.018           |
| Préstamos                                      | 1.324.597             | -                       | -                        | -                        | -                        | 1.324.597        |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>1.492.950</b>      | <b>-</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 | <b>1.492.950</b> |
| % del total de pasivos financieros             | 100,00                | -                       | -                        | -                        | -                        | 100,00           |

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

#### 5.2 Gestión de riesgo de capital

El patrimonio del Fondo no varía de manera significativa diariamente ya que el Fondo no está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. Por lo que este riesgo está acotado, dado al reglamento interno del fondo. Con el objetivo de salvaguardar el correcto funcionamiento del fondo, se han definido políticas relativas a aportes y rescates con el fin de controlar la liquidez y velar por una correcta liquidación de activos poco líquidos. El fondo no tiene requerimientos externos de capital, con excepción de lo requerido en el artículo N° 5 de la Ley Única de Fondos (Ley 20.712), que establece que un fondo debe contar con un patrimonio no menor al equivalente a UF 10.000 transcurrido un año del depósito del reglamento interno del fondo. A la fecha de emisión de los estados financieros y durante todo el período informado, el fondo ha cumplido con el requerimiento descrito, siendo este monitoreado permanentemente.

#### 5.3 Estimación del valor razonable

La política de valorización de Toesca establece que todas las inversiones se valorizarán a precios de mercado. En el evento que no se cuente con un precio de mercado de una fuente de precios generalmente reconocida, al menos de forma anual, se solicitará a un tercero independiente a la administradora, que cuente con las competencias técnicas necesarias, un informe de valorización técnica de dicho instrumento.

#### 5.4 Riesgos operacionales

Los riesgos operacionales están asociados a la probabilidad de que ocurra un evento interno operativo no deseado y que impacte significativamente en la valorización del Fondo. La monitorización de estos riesgos es llevada por el área de operaciones.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (6) Juicios y estimaciones contables críticas

La Administración hace estimaciones y fórmula supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez van a ser equivalentes a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar ajustes importantes a los valores contables de activos y pasivos dentro del próximo Periodo financiero se describen a continuación:

#### (a) Fuentes claves de incertidumbre de estimación

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas regularmente. Las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. En particular, la información sobre las áreas significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los Estados financieros descritos en las políticas de:

- Inversiones valorizadas por el método de la participación (ver Nota 10).
- Cuentas y documentos por cobrar y por pagar por operaciones (ver Nota 12).
- Activos financieros a valor razonable.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los Estados financieros futuros.

#### (b) Juicios importantes al aplicar las políticas contables

##### Moneda funcional

La Administración considera el peso chileno como la moneda que más fielmente representa el efecto económico de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. El peso es la moneda en la cual el Fondo mide su rendimiento e informa sus resultados, así como también la moneda en la cual recibe suscripciones de sus inversionistas. Esta determinación también considera el ambiente competitivo en el cual se compara el Fondo con otros productos de inversión en pesos.

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

(9) Activos financieros a costo amortizado

a) Activo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee Activos Financieros a costo amortizado.

Títulos de renta variable

| Item  | 31/12/2023 M\$ | 31/12/2022 M\$ |
|---|----------------|----------------|
| Acciones de sociedades anónimas abiertas        | -              | -              |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones | -              | -              |
| Cuotas de Fondos Mutuos                         | -              | -              |
| Cuotas de Fondos de Inversión                   | -              | -              |
| Certificados de depósitos de valores            | -              | -              |
| Títulos que representen productos               | -              | -              |
| Otros títulos de renta variable                 | -              | -              |

Títulos de deuda

| Item  | 31/12/2023 M\$ | 31/12/2022 M\$ |
|---|----------------|----------------|
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | -              | -              |
| Letras de créditos de bancos e instituciones financieras                | -              | -              |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados                             | -              | -              |
| Bonos registrados   | -              | -              |
| Títulos de deuda de Securitización                                      | -              | -              |
| Cartera de créditos y cobranza  | -              | -              |
| Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales           | -              | -              |
| Otros títulos de deuda  | -              | 17.555.491     |
| Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados   | -              | 17.555.491     |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(9) Activos financieros a costo amortizado (continuación)

b) Efecto en resultados

|  | 31/12/2023<br>M\$ | 31/12/2022<br>M\$ |
|--|-------------------|-------------------|
| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a costo amortizado (incluyendo los designados al inicio) | -                 | -                 |
| Resultados realizados  | 470.331           | -                 |
| Resultados no realizados   | -                 | 2.588.586         |
| Total (pérdidas) / ganancias   | 470.331           | 2.588.586         |
| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a costo amortizado                                       | -                 | -                 |
| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a costo amortizado                              | -                 | -                 |
| Total (pérdidas) / ganancias   | 470.331           | 2.588.586         |

c) Composición de la cartera

Títulos de renta variable

31 de Diciembre de 2023

| Ítem   | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % del Total Act. |
|--|--------------|----------------|-----------|------------------|
| Acciones de S.A. abiertas  | -            | -              | -         | -                |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas | -            | -              | -         | -                |
| Cuotas de Fondos Mutuos  | -            | -              | -         | -                |
| Cuotas de Fondos de Inversión                                    | -            | -              | -         | -                |
| Certificados de depósitos de valores                             | -            | -              | -         | -                |
| Títulos que representen productos                                | -            | -              | -         | -                |
| Otros títulos de renta variable                                  | -            | -              | -         | -                |
| Subtotal   | -            | -              | -         | -                |

Títulos de deuda

31 de Diciembre de 2023

| Ítem  | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % del Total Act. |
|---|--------------|----------------|-----------|------------------|
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | -            | -              | -         | -                |
| Letras de créditos de bancos e instituciones financieras                | -            | -              | -         | -                |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados                             | -            | -              | -         | -                |
| Bonos registrados   | -            | -              | -         | -                |
| Cartera de créditos o de cobranzas                                      | -            | -              | -         | -                |
| Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales    | -            | -              | -         | -                |
| Otros títulos de deuda  | -            | -              | -         | -                |
| Subtotal  | -            | -              | -         | -                |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Inversiones No Registradas  
31 de Diciembre de 2023

| Ítem  | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % del Total Act. |
|---|--------------|----------------|-----------|------------------|
| Acciones no registradas                             | -            | -              | -         | -                |
| Cuotas de fondos de inversión privados              | -            | -              | -         | -                |
| Efectos de comercio no registrados                  | -            | -              | -         | -                |
| Bonos no registrados                                | -            | -              | -         | -                |
| Mutuos hipotecarios endosables                      | -            | -              | -         | -                |
| Otros títulos de deuda no registrados               | -            | -              | -         | -                |
| Otros valores o instrumentos autorizados            | -            | -              | -         | -                |
| Otras inversiones                                   | -            | -              | -         | -                |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | -            | -              | -         | -                |
| Primas por opciones                                 | -            | -              | -         | -                |
| Bonos registrados                                   | -            | -              | -         | -                |
| Subtotal  | -            | -              | -         | -                |
| Totales   | -            | -              | -         | -                |

Títulos de renta variable  
31 de Diciembre de 2022

| Ítem   | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % del Total Act. |
|--|--------------|----------------|-----------|------------------|
| Acciones de S.A. abiertas  | -            | -              | -         | -                |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas | -            | -              | -         | -                |
| Cuotas de Fondos Mutuos  | -            | -              | -         | -                |
| Cuotas de Fondos de Inversión                                    | -            | -              | -         | -                |
| Certificados de depósitos de valores                             | -            | -              | -         | -                |
| Títulos que representen productos                                | -            | -              | -         | -                |
| Otros títulos de renta variable                                  | -            | -              | -         | -                |
| Subtotal   | -            | -              | -         | -                |

Títulos de deuda  
31 de Diciembre de 2022

| Ítem  | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$ | % del Total Act. |
|---|--------------|----------------|-----------|------------------|
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | -            | -              | -         | -                |
| Letras de créditos de bancos e instituciones financieras                | -            | -              | -         | -                |
| Títulos de deuda de corto plazo registrados                             | -            | -              | -         | -                |
| Bonos registrados   | -            | -              | -         | -                |
| Cartera de créditos o de cobranzas                                      | -            | -              | -         | -                |
| Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales    | -            | -              | -         | -                |
| Otros títulos de deuda  | -            | -              | -         | -                |
| Subtotal  | -            | -              | -         | -                |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Inversiones No Registradas  
31 de Diciembre de 2022

| Ítem  | Nacional M\$ | Extranjero M\$ | Total M\$  | % del Total Act. |
|---|--------------|----------------|------------|------------------|
| Acciones no registradas                             | -            | -              | -          | -                |
| Cuotas de fondos de inversión privados              | -            | -              | -          | -                |
| Efectos de comercio no registrados                  | -            | -              | -          | -                |
| Bonos no registrados                                | -            | -              | -          | -                |
| Mutuos hipotecarios endosables                      | -            | -              | -          | -                |
| Otros títulos de deuda no registrados               | -            | -              | -          | -                |
| Otros valores o instrumentos autorizados            | -            | -              | -          | -                |
| Subtotal  | -            | -              | -          | -                |
| Otras inversiones                                   | -            | -              | -          | -                |
| Derechos por operaciones con instrumentos derivados | -            | -              | -          | -                |
| Primas por opciones                                 | -            | -              | -          | -                |
| Otras inversiones                                   | -            | -              | -          | -                |
| Bonos registrados                                   | -            | -              | -          | -                |
| Subtotal  | 17.555.491   | -              | 17.555.491 | 25,19            |
| Totales   | 17.555.491   | -              | 17.555.491 | 25,19            |

d) El movimiento de los activos financieros a costo amortizado se resume como sigue:

|  |              |
|--|--------------|
| Saldo Inicial 1 de Enero de 2023                                   | 17.555.491   |
| Intereses y Reajustes  | 470.331      |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | -            |
| Compras  | -            |
| Ventas   | (18.025.822) |
| Saldo Final 31 de Diciembre de 2023                                | -            |
| Saldo Inicial 1 de Enero de 2022                                   | 14.912.437   |
| Intereses y Reajustes  | 2.588.586    |
| Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable | 54.468       |
| Compras  | -            |
| Ventas   | -            |
| Saldo Final 31 de Diciembre de 2022                                | 17.555.491   |



FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(10) Inversiones valorizadas por el método de participación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo posee las siguientes inversiones valorizadas por el método de participación:

(a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas

31/12/2023

| RUT            | Sociedad                                  | Moneda Funcional | País de Origen | Porcentaje Participación |                 | Activos corrientes | Activos no corrientes | Total activos | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Total pasivos | Patrimonio | Total ingresos | Total Gastos | Resultado del ejercicio | Total Aporte Inicial |
|----------------|---|------------------|----------------|--------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|----------------------|
|                |   |                  |                | %                        | Derecho a Votos |                    |                       |               |                    |                       |               |            |                |              |                         |                      |
| 76.850.128-9   | Nueva Atacama S.A.                        | Pesos            | Chile          | 50,00%                   | 50,00%          | -                  | -                     | -             | -                  | -                     | -             | -          | -              | -            | -                       | 6.800.900            |
| 76.845.087-0   | Toesca Infraestructura Fondo de Inversión | Dólares          | Chile          | 46,91%                   | 46,91%          | 1.249.896          | 51.755.343            | 53.005.239    | 57.013             | -                     | 57.013        | 52.948.226 | 3.520.760      | (523.641)    | 2.997.119               | 180.686              |
| 76.697.452-k   | Toesca Infraestructura Fondo de Inversión | Pesos            | Chile          | 32,59%                   | 32,59%          | 33.583             | 57.399.947            | 57.433.530    | 967.545            | -                     | 967.545       | 56.465.985 | 4.682.052      | (1.072.735)  | 3.609.317               | 26.682.449           |
| <b>Totales</b> |   |                  |                |                          |                 |                    |                       |               |                    |                       |               |            |                |              |                         | <b>33.664.035</b>    |

31/12/2022

| RUT            | Sociedad                                  | Moneda Funcional | País de Origen | Porcentaje Participación |                 | Activos corrientes | Activos no corrientes | Total activos | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Total pasivos | Patrimonio | Total ingresos | Total Gastos | Resultado del ejercicio | Total Aporte Inicial |
|----------------|---|------------------|----------------|--------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|----------------------|
|                |   |                  |                | %                        | Derecho a Votos |                    |                       |               |                    |                       |               |            |                |              |                         |                      |
| 76.850.128-9   | Nueva Atacama S.A.                        | Pesos            | Chile          | 50,00%                   | 50,00%          | 19.346.405         | 152.176.489           | 171.522.894   | 12.260.135         | 142.248.974           | 154.509.109   | 17.013.785 | 48.632.403     | (46.879.608) | 1.752.795               | 6.800.900            |
| 76.845.087-0   | Toesca Infraestructura Fondo de Inversión | Dólares          | Chile          | 46,91%                   | 46,91%          | 343.200            | 51.031.508            | 51.374.708    | 51.352             | -                     | 51.352        | 51.323.356 | 2.232.939      | (501.534)    | 1.731.405               | 180.686              |
| 76.697.452-k   | Toesca Infraestructura Fondo de Inversión | Pesos            | Chile          | 32,59%                   | 32,59%          | 68.416             | 56.854.878            | 56.923.294    | 1.033.277          | -                     | 1.033.277     | 55.890.017 | 7.611.718      | (963.445)    | 6.648.273               | 26.682.449           |
| <b>Totales</b> |   |                  |                |                          |                 |                    |                       |               |                    |                       |               |            |                |              |                         | <b>33.664.035</b>    |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(10) Inversiones valorizadas por el método de participación, continuación

(b) El movimiento de los ejercicios terminados es el siguiente:

i) Al 31 de diciembre de 2023

| RUT          | Sociedad                     | Saldo inicial | Participación en resultados | Participación en otros resultados integrales | Resultados no realizados | Adiciones | Bajas       | Dividendos  | Saldo de cierre |
|--------------|------------------------------|---------------|-----------------------------|--|--------------------------|-----------|-------------|-------------|-----------------|
| 76.850.128-9 | Nueva Atacama S.A.           | 8.506.893     | 643.901                     | 306.370                                      | --                       | --        | (8.446.549) | (1.010.615) | -               |
| 76.845.087-0 | Toesca Infraestructura GV FI | 24.075.786    | 1.405.949                   | 327.589                                      | --                       | --        | -           | (971.311)   | 24.838.013      |
| 76.845.087-0 | Toesca Infraestructura SC FI | 18.214.556    | 1.176.276                   | (613.779)                                    | --                       | --        | -           | (374.788)   | 18.402.265      |
|              | Totales                      | 50.797.235    | 3.226.126                   | 20.180                                       | -                        | -         | (8.446.549) | (2.356.714) | 43.240.278      |

ii) 31 de diciembre de 2022

| RUT          | Sociedad                     | Saldo inicial | Participación en resultados | Participación en otros resultados integrales | Resultados no realizados | Adiciones    | Bajas | Dividendos  | Saldo de cierre |
|--------------|------------------------------|---------------|-----------------------------|--|--------------------------|--------------|-------|-------------|-----------------|
| 76.850.128-9 | Nueva Atacama S.A.           | 8.571.719     | 876.398                     | (306.370)                                    | -                        | -            | -     | (634.854)   | 8.506.893       |
| 76.845.087-0 | Toesca Infraestructura GV FI | 25.950.805    | 812.203                     | 411.054                                      | -                        | -(1.295.205) | -     | (1.803.071) | 24.075.786      |
| 76.845.087-0 | Toesca Infraestructura SC FI | 17.399.407    | 2.166.673                   | 23.979                                       | -                        | -            | -     | (1.375.503) | 18.214.556      |
|              | Totales                      | 51.921.931    | 3.855.274                   | 128.663                                      | -                        | -(1.295.205) | -     | (3.813.428) | 50.797.235      |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(11) Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee Propiedades de Inversión.

(12) Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee Cuentas y documentos por cobrar y pagar por operaciones.

(13) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(14) Préstamos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee préstamos de acuerdo al siguiente detalle:

| Préstamos             | 31/12/2023 |              | 31/12/2022 |              |
|-----------------------|------------|--------------|------------|--------------|
|                       | Corriente  | No Corriente | Corriente  | No Corriente |
|                       | M\$        | M\$          | M\$        | M\$          |
| Capital               | 0          | 0            | 1.212.450  | 0            |
| Intereses y reajustes | 0          | 0            | 112.147    | 0            |
| Total                 | 0          | 0            | 1.324.597  | 0            |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(15) Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo posee Otros pasivos financieros:

31 de diciembre de 2023

| Entidades                             | Derechos |               |            | Obligaciones |            | Valor razonable | Efecto en resultado ganancia (pérdida) | Vencimiento |
|---------------------------------------|----------|---------------|------------|--------------|------------|-----------------|--|-------------|
|                                       | Moneda   | Tipo Contrato | Monto M\$  | Moneda       | Monto M\$  |                 |  |             |
| Contratos vencidos durante el período |          |               |            |              |            |                 | (71.085)                               | 31-12-2023  |
| Banco Internacional                   | USD      | Venta         | 6.603.750  | USD          | 6.609.378  | (5.628)         | (5.628)                                | 28-03-2024  |
| Banco Consorcio                       | USD      | Venta         | 6.318.750  | USD          | 6.632.484  | (313.734)       | (313.734)                              | 26-08-2024  |
| Total                                 |          |               | 12.922.500 |              | 13.241.861 | (319.361)       | (390.447)                              |             |

31 de diciembre de 2022

| Entidades                             | Derechos |               |            | Obligaciones |            | Valor razonable | Efecto en resultado ganancia (pérdida) | Vencimiento |
|---------------------------------------|----------|---------------|------------|--------------|------------|-----------------|--|-------------|
|                                       | Moneda   | Tipo Contrato | Monto M\$  | Moneda       | Monto M\$  |                 |  |             |
| Contratos vencidos durante el período |          |               |            |              |            |                 | (625.233)                              | 31-12-2022  |
| Banco Internacional                   | USD      | Venta         | 3.707.200  | USD          | 3.438.040  | 269.160         | 269.160                                | 07-06-2023  |
| Banco Consorcio                       | USD      | Venta         | 10.230.000 | USD          | 9.454.610  | 775.390         | 775.390                                | 07-08-2023  |
| Banco Internacional                   | USD      | Compra        | 3.438.040  | USD          | 3.674.000  | (235.960)       | (235.960)                              | 07-06-2023  |
| Banco Consorcio                       | USD      | Compra        | 9.454.610  | USD          | 10.175.000 | (720.390)       | (720.390)                              | 07-08-2023  |
| Banco Internacional                   | USD      | Venta         | 6.936.750  | USD          | 6.446.325  | 490.425         | 490.425                                | 30-11-2023  |
| Banco Consorcio                       | USD      | Venta         | 6.933.750  | USD          | 6.446.325  | 487.425         | 487.425                                | 30-11-2023  |
| Total                                 |          |               | 40.700.350 |              | 39.634.300 | 1.066.050       | 440.817                                |             |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(16) Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee Otros documentos y cuentas por cobrar de acuerdo al siguiente detalle:

|                    | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--------------------|------------|------------|
|                    | M\$        | M\$        |
| Gastos anticipados | -          | 32.718     |
| Total              | -          | 32.718     |

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo posee Otros documentos y cuentas por pagar de acuerdo al siguiente detalle:

|                             | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------|------------|------------|
|                             | M\$        | M\$        |
| Provisión Comité Vigilancia | 19.927     | 11.995     |
| Otros por pagar             | 3.880      | -          |
| Provisión Auditoría         | 6.383      | 5.660      |
| Provisión Servicios DCV     | 701        | 732        |
| Provisión Valorizadores     | 5.346      | 8.507      |
| Servicios de B.O.           | 1.401      | 1.124      |
| Total                       | 37.638     | 28.018     |

(17) Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee ingresos anticipados.

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Otros activos y otros pasivos

(a) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo no posee otros activos

(b) Otros Pasivos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee otros pasivos.

(19) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta intereses y reajustes de acuerdo al siguiente detalle:

|                      | 31/12/2023     | 31/12/2022       |
|----------------------|----------------|------------------|
|                      | M\$            | M\$              |
| Intereses Devengados | 470.331        | 1.647.646        |
| Reajustes Devengados | -              | 940.940          |
| <b>Total</b>         | <b>470.331</b> | <b>2.588.586</b> |

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el Fondo posee Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura, los contratos vigentes designados como instrumentos de cobertura son los siguientes:

|   | Activos<br>31/12/2023 | Pasivos<br>31/12/2023 | Activos<br>31/12/2022 | Pasivos<br>31/12/2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | M\$                   | M\$                   | M\$                   | M\$                   |
| Forwards Moneda (USD) – cobertura valor razonable | 12.922.500            | 13.241.861            | 40.700.350            | 39.634.300            |
| <b>Total Porción corriente</b>                    | <b>12.922.500</b>     | <b>13.241.861</b>     | <b>40.700.350</b>     | <b>39.634.300</b>     |

Las cuentas por cobrar o pagar por los derivados designados como instrumentos de cobertura se clasifican como activos o pasivos corrientes. El total del valor razonable de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no corriente si el vencimiento restante del elemento cubierto es mayor a 12 meses y como activo o pasivo corriente, si el vencimiento del elemento cubierto es menor de 12 meses.

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(21) Efectivo y efectivo equivalente

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera del efectivo y efectivo equivalente son los mismos que se presentan en el estado de flujo de efectivo.

|                         | 31/12/2023     | 31/12/2022     |
|-------------------------|----------------|----------------|
|                         | M\$            | M\$            |
| Efectivo en Banco       | 5.974          | 26.847         |
| Cuotas en Fondos Mutuos | 97.810         | 220.925        |
| <b>Total</b>            | <b>103.784</b> | <b>247.772</b> |

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de Diciembre de 2023 tienen un valor cuota de \$ 11.755,2021 para la Serie A, \$ 11.750,6750 para la Serie B y \$ 11.756,8069 para la Serie I. El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de Diciembre de 2022 tienen un valor cuota de \$ 18.657,2395 para la Serie A, \$ 18.625,6944 para la Serie B y \$ 18.676,1221 para la Serie I. A continuación, se presentan los principales movimientos de cuota para todas las series.

31 de Diciembre de 2023

Serie A

| Fecha                   | Por Emitir | Comprometidas | Suscritas        | Pagadas          |
|-------------------------|------------|---------------|------------------|------------------|
| 10 de Marzo de 2017     | -          | -             | 756              | 756              |
| 13 de Marzo de 2017     | -          | -             | 378              | 378              |
| 15 de Marzo de 2017     | -          | -             | 366.866          | 366.866          |
| 23 de Marzo de 2018     | -          | -             | 36.373           | 36.373           |
| 25 de Abril de 2018     | -          | -             | 7.064            | 7.064            |
| 17 de Julio de 2018     | -          | -             | 406.895          | 406.895          |
| 7 de Agosto de 2018     | -          | -             | 14.030           | 14.030           |
| 3 de Septiembre de 2018 | -          | -             | 2.075            | 2.075            |
| 14 de Noviembre de 2018 | -          | -             | 15.433           | 15.433           |
| 14 de Junio de 2019     | -          | -             | 267.957          | 267.957          |
| 17 de Junio de 2019     | -          | -             | 21.841           | 21.841           |
| 15 de Octubre de 2019   | -          | -             | 10.437           | 10.437           |
| <b>TOTAL</b>            | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>1.150.105</b> | <b>1.150.105</b> |

31 de Diciembre de 2023

Serie B

| Fecha                   | Por Emitir | Comprometidas | Suscritas      | Pagadas        |
|-------------------------|------------|---------------|----------------|----------------|
| 17 de Julio de 2018     | -          | -             | 69.823         | 69.823         |
| 7 de Agosto de 2018     | -          | -             | 9.881          | 9.881          |
| 3 de Septiembre de 2018 | -          | -             | 5.354          | 5.354          |
| 14 de Noviembre de 2018 | -          | -             | 38.581         | 38.581         |
| 14 de Junio de 2019     | -          | -             | 48.408         | 48.408         |
| 17 de Junio de 2019     | -          | -             | 56.643         | 56.643         |
| 15 de Octubre de 2019   | -          | -             | (10.453)       | (10.453)       |
| <b>TOTAL</b>            | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>218.237</b> | <b>218.237</b> |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

31 de Diciembre de 2023

Serie I

| Fecha               | Por Emitir | Comprometidas | Suscritas | Pagadas   |
|---------------------|------------|---------------|-----------|-----------|
| 15 de Marzo de 2017 | -          | -             | 552.000   | 552.000   |
| 23 de Marzo de 2018 | -          | -             | 94.518    | 94.518    |
| 17 de Julio de 2018 | -          | -             | 972.138   | 972.138   |
| 14 de Junio de 2019 | -          | -             | 662.947   | 662.947   |
| 17 de Junio de 2019 | -          | -             | 3.867     | 3.867     |
| TOTAL               | -          | -             | 2.285.470 | 2.285.470 |

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

31 de Diciembre de 2023

Serie A

| Ítem                    | Comprometidas | Suscritas | Pagadas   | Total     |
|-------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo al Inicio         | -             | 1.150.105 | 1.150.105 | 1.150.105 |
| Emisiones del Ejercicio | -             | -         | -         | -         |
| Transferencias          | -             | -         | -         | -         |
| Disminuciones           | -             | -         | -         | -         |
| Saldo al Cierre         | -             | 1.150.105 | 1.150.105 | 1.150.105 |

31 de Diciembre de 2023

Serie B

| Ítem                    | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total   |
|-------------------------|---------------|-----------|---------|---------|
| Saldo al Inicio         | -             | 218.237   | 218.237 | 218.237 |
| Emisiones del Ejercicio | -             | -         | -       | -       |
| Transferencias          | -             | -         | -       | -       |
| Disminuciones           | -             | -         | -       | -       |
| Saldo al Cierre         | -             | 218.237   | 218.237 | 218.237 |

31 de Diciembre de 2023

Serie I

| Ítem                    | Comprometidas | Suscritas | Pagadas   | Total     |
|-------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo al Inicio         | -             | 2.285.470 | 2.285.470 | 2.285.470 |
| Emisiones del Ejercicio | -             | -         | -         | -         |
| Transferencias          | -             | -         | -         | -         |
| Disminuciones           | -             | -         | -         | -         |
| Saldo al Cierre         | -             | 2.285.470 | 2.285.470 | 2.285.470 |



FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

31 de Diciembre de 2022

Serie A

| Ítem                    | Comprometidas | Suscritas | Pagadas   | Total     |
|-------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo al Inicio         | -             | 1.150.105 | 1.150.105 | 1.150.105 |
| Emisiones del Ejercicio | -             | -         | -         | -         |
| Transferencias          | -             | -         | -         | -         |
| Disminuciones           | -             | -         | -         | -         |
| Saldo al Cierre         | -             | 1.150.105 | 1.150.105 | 1.150.105 |

31 de Diciembre de 2022

Serie B

| Ítem                    | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total   |
|-------------------------|---------------|-----------|---------|---------|
| Saldo al Inicio         | -             | 218.237   | 218.237 | 218.237 |
| Emisiones del Ejercicio | -             | -         | -       | -       |
| Transferencias          | -             | -         | -       | -       |
| Disminuciones           | -             | -         | -       | -       |
| Saldo al Cierre         | -             | 218.237   | 218.237 | 218.237 |

31 de Diciembre de 2022

Serie I

| Ítem                    | Comprometidas | Suscritas | Pagadas   | Total     |
|-------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo al Inicio         | -             | 2.285.470 | 2.285.470 | 2.285.470 |
| Emisiones del Ejercicio | -             | -         | -         | -         |
| Transferencias          | -             | -         | -         | -         |
| Disminuciones           | -             | -         | -         | -         |
| Saldo al Cierre         | -             | 2.285.470 | 2.285.470 | 2.285.470 |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo un 100% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, salvo que el Fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir al menos el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio de los dividendos provisorios que el Fondo haya distribuido con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente reglamento interno. El Fondo no contempla la reinversión de dividendos en Cuotas del Fondo o de otra forma.

La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos. Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el presente reglamento interno, el reparto de dividendos correspondiente, sea este provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

31 de Diciembre de 2023

Serie A

| Fecha de Distribución | Monto por Cuota (\$) | Monto total distribuido (M\$) | Tipo de Dividendo |
|-----------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------|
| 18 de Mayo de 2023    | 446,29               | 513.281                       | Provisorio        |
| 4 de Julio de 2023    | 6.321,07             | 7.269.892                     | Provisorio        |

31 de Diciembre de 2023

Serie B

| Fecha de Distribución | Monto por Cuota (\$) | Monto total distribuido (M\$) | Tipo de Dividendo |
|-----------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------|
| 18 de Mayo de 2023    | 406,59               | 88.733                        | Provisorio        |
| 4 de Julio de 2023    | 6.317,83             | 1.378.784                     | Provisorio        |

31 de Diciembre de 2023

Serie I

| Fecha de Distribución | Monto por Cuota (\$) | Monto total distribuido (M\$) | Tipo de Dividendo |
|-----------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------|
| 18 de Mayo de 2023    | 471,67               | 1.077.986                     | Provisorio        |
| 4 de Julio de 2023    | 6.323,13             | 14.451.324                    | Provisorio        |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

31 de Diciembre de 2022

Serie A

| Fecha de Distribución | Monto por Cuota<br>(\$) | Monto total<br>distribuido (M\$) | Tipo de Dividendo |
|-----------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------|
| 2 de Mayo de 2022     | 542,78                  | 624.253                          | Definitivo        |

31 de Diciembre de 2022

Serie B

| Fecha de Distribución | Monto por Cuota<br>(\$) | Monto total<br>distribuido (M\$) | Tipo de Dividendo |
|-----------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------|
| 2 de Mayo de 2022     | 524,65                  | 114.497                          | Definitivo        |

31 de Diciembre de 2022

Serie I

| Fecha de Distribución | Monto por Cuota<br>(\$) | Monto total<br>distribuido (M\$) | Tipo de Dividendo |
|-----------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------|
| 2 de Mayo de 2022     | 551,86                  | 1.261.250                        | Definitivo        |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(24) Rentabilidad del fondo

Serie A

|         | Período<br>Actual | Últimos 12<br>meses | Últimos 24<br>Meses |
|---------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Nominal | (36,9939%)        | (36,9939%)          | (32,6257%)          |
| Real    | (39,8683%)        | (39,8683%)          | (43,2432%)          |

Serie B

|         | Período<br>Actual | Últimos 12<br>meses | Últimos 24<br>Meses |
|---------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Nominal | (36,9115%)        | (36,9115%)          | (32,5987%)          |
| Real    | (39,7897%)        | (39,7897%)          | (43,2204%)          |

Serie I

|         | Período<br>Actual | Últimos 12<br>meses | Últimos 24<br>Meses |
|---------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Nominal | (37,0490%)        | (37,0490%)          | (32,6373%)          |
| Real    | (39,9209%)        | (39,9209%)          | (43,2529%)          |

\* La rentabilidad expuesta no integra los dividendos distribuidos por cada serie. La rentabilidad nominal es en base a la variación de los valores cuotas para los periodos respectivos, y la rentabilidad real es la rentabilidad nominal menos la variación de la UF para los periodos respectivos.

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(25) Valor económico de la cuota

|               | Según EEFF al 31/12/2023 |             |             | Según Valorizador Independiente |             |             |
|---------------|--------------------------|-------------|-------------|---------------------------------|-------------|-------------|
|               | Serie A                  | Serie I     | Serie B     | Serie A                         | Serie I     | Serie B     |
| Patrimonio    | 13.519.717               | 26.869.829  | 2.564.432   | 16.334.973                      | 32.465.003  | 3.098.439   |
| Nro de Cuotas | 1.150.105                | 2.285.470   | 218.237     | 1.150.105                       | 2.285.470   | 218.237     |
| Valor Cuota   | 11.755,2021              | 11.756,8069 | 11.750,6750 | 14.203,0278                     | 14.204,9568 | 14.197,5863 |

Al 31 de diciembre de 2023 se contrataron los servicios del perito Mario Corbo y Asociados para realizar la valorización económica de las inversiones del Fondo.

(26) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

(27) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo registró excesos de inversión de acuerdo al siguiente detalle:

| RUN FONDO | Fecha Exceso | Nombre Emisor             | Rut Emisor   | % Exceso | Causa del Exceso | Límite de Inversión excedido  | Imputable a la sociedad administradora (SI/NO) | Fecha de regularización del exceso |
|-----------|--------------|---------------------------|--------------|----------|------------------|---|--|------------------------------------|
| 9427-7    | 29-11-2023   | Toesca Infraestructura FI | 76.845.087-0 | 7,30%    | Venta de Activo  | Inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor, excluido el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y Estados o Bancos Centrales extranjeros. | SI   | 29-01-2024                         |

(28) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee gravámenes ni prohibiciones.

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(29) Otras garantías

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no posee otras garantías comprometidas.

(30) Custodia de valores (Norma de Carácter General N° 235 de 2009)

CUSTODIA DE VALORES AL  
31/12/2023

| Entidades  | Monto Custodiado (M) | % sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total activo del fondo | Monto Custodiado (M) | % sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre total activo del fondo |
|--|----------------------|--|--------------------------------|----------------------|---|--------------------------------|
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Sociedad Administradora | -                    | -  | -                              | -                    | -   | -                              |
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias     | 43.240.278           | 100,00   | 99,76                          | -                    | -   | -                              |
| Otras Entidades  | -                    | -  | -                              | -                    | -   | -                              |
| Total  | 43.240.278           | 100,00   | 99,76                          | -                    | -   | -                              |

CUSTODIA DE VALORES AL  
31/12/2022

| Entidades  | Monto Custodiado (M) | % sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales | % sobre total activo del fondo | Monto Custodiado (M) | % sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros | % sobre total activo del fondo |
|--|----------------------|--|--------------------------------|----------------------|---|--------------------------------|
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Sociedad Administradora | -                    | -  | -                              | -                    | -   | -                              |
| Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias     | 42.290.343           | 36,37  | 36,37                          | -                    | -   | -                              |
| Otras Entidades  | -                    | -  | -                              | -                    | -   | -                              |
| Total  | 42.290.343           | 36,37  | 36,37                          | -                    | -   | -                              |

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (31) Partes relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Artículo N°100 de la Ley de Mercado de Valores.

#### (a) Remuneración de Administración Fija anual

##### Serie A

Remuneración Fija Mensual correspondiente a la suma de: hasta un doceavo del 1,428% del monto de los aportes efectivamente enterados al Fondo, neto de disminuciones de capital efectuadas, y deducida toda cantidad que se encuentre invertida en los instrumentos indicados en el numeral /ii/ del párrafo 2.3 o en el párrafo 2.4, ambos del número DOS de la sección II de su reglamento interno, todo ello determinado de conformidad con las cifras del Fondo al último día del mes correspondiente y expresado en Unidades de Fomento, conforme al valor que esta tenga a la fecha de cada aporte o disminución de capital; más hasta un doceavo del 0,357% del monto de los recursos del Fondo que se encuentren invertidos en los instrumentos indicados en el numeral /ii/ del párrafo 2.3 del número DOS de la sección II de su reglamento interno, determinado al último día del mes correspondiente.

##### Serie I

Remuneración Fija Mensual correspondiente a la suma de: (i) hasta un doceavo del 1,19% del monto de los aportes efectivamente enterados al Fondo, neto de disminuciones de capital efectuadas, y deducida toda cantidad que se encuentre invertida en los instrumentos indicados en el numeral /ii/ del párrafo 2.3 o en el párrafo 2.4, ambos del número DOS de la sección II del reglamento interno, todo ello determinado de conformidad con las cifras del Fondo al último día del mes correspondiente y expresado en Unidades de Fomento, conforme al valor que esta tenga a la fecha de cada aporte o disminución de capital. De todas formas, el monto mínimo sobre el cual deberá aplicarse el porcentaje antes referido ascenderá a 100.000 Unidades de Fomento, aun si los aportes efectivos fueren inferiores a dicha cantidad; más (ii) hasta un doceavo del 0,238% del monto de los recursos del Fondo que se encuentren invertidos en los instrumentos indicados en el numeral /ii/ del párrafo 2.3 del número DOS de la sección II de su reglamento interno, determinado al último día del mes correspondiente.

##### Serie B

Remuneración Fija Mensual correspondiente a la suma de: (i) hasta un doceavo del 2,023% del monto de los aportes efectivamente enterados al Fondo, neto de disminuciones de capital efectuadas, y deducida toda cantidad que se encuentre invertida en los instrumentos indicados en los numerales /ii/ y /iii/ del párrafo 2.3 o en el párrafo 2.4, ambos del número DOS de la sección II de este reglamento interno, todo ello determinado de conformidad con las cifras del Fondo al último día del mes correspondiente y expresado en Unidades de Fomento, conforme al valor que esta tenga a la fecha de cada aporte o disminución de capital; más (ii) hasta un doceavo del 0,595% del monto de los recursos del Fondo que se encuentren invertidos en los instrumentos indicados en el numeral /ii/ del párrafo 2.3 del número DOS de la sección II de este reglamento interno, determinado al último día del mes correspondiente

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (31) Partes relacionadas, continuación

Para estos efectos, se hace presente que se entiende como aporte efectivamente enterado, el monto total pagado por las Cuotas del Fondo.

La Remuneración Fija se devengará en forma mensual y se pagará mensualmente, por períodos vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere devengado.

La Administradora podrá, en todo momento, determinar libremente la Remuneración de administración que aplicará, de forma independiente, a cada una de sus series, con la sola condición de no sobrepasar los máximos establecidos para cada una de dichas series.

No obstante lo anterior, la Administradora llevará un registro completo con la Remuneración Fija aplicada en cada período a cada serie, el cual deberá estar a disposición de los partícipes que deseen consultarlo en las oficinas de la Administradora; la información de ese registro poseerá una antigüedad máxima de 2 días.

### (b) Remuneración de Administración Variable

Adicionalmente, la Administradora cobrará una Remuneración Variable, idéntica para ambas series, que se provisionará trimestralmente y se deducirá y calculará de conformidad con lo establecido en los párrafos siguientes:

- Para cada activo que venda el Fondo, se calculará la TIR efectiva obtenida por este, medida en Unidades de Fomento ("UF"), considerando todos los gastos y comisiones asociadas a dicho activo. Para estos efectos, se calculará la fracción de la Remuneración Fija, y cualquier otro gasto general del Fondo, que le corresponde a cada activo, a prorrata del capital invertido.
- En el caso que dicha TIR supere un 6.5%, la Administradora tendrá derecho a percibir, por concepto de Remuneración Variable, el equivalente al 23,8% del monto que supere dicha TIR, la que se denominará Remuneración Variable Provisoria. En caso contrario, la Administradora no tendrá derecho a Remuneración Variable por la venta del correspondiente activo.
- Sin perjuicio del punto anterior, y una vez distribuidos todos los recursos del Fondo en su liquidación, se calculará la TIR efectiva, medida en UF, percibida por los aportantes del Fondo.
- Para estos efectos, se sumará a los flujos distribuidos a los aportantes cualquier Remuneración Variable Provisoria pagada por el Fondo a la Administradora en el pasado. Si dicha TIR supera el 6.5%, se calculará el 23.8% del monto que supere dicha TIR, la que se denominará Remuneración Variable Efectiva.



FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(31) Partes relacionadas, continuación

- En caso que la Remuneración Variable Efectiva sea inferior al valor presente del total de las Remuneraciones Variables Provisorias pagadas por el Fondo, calculado con una tasa de descuento de 6.5% a la fecha de liquidación del Fondo, la Administradora deberá restituir al Fondo el monto cobrado en exceso, el que será distribuido íntegramente a los aportantes. Lo anterior, de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$RVE = \text{Max} \left[ \sum FC_i \times (1.065)^{T_i}, 0 \right] \times 0.2$$

Donde:

RVE: Remuneración Variable Efectiva

FCi: Flujo caja aportado o recibido por los aportantes del fondo en la fecha i

Ti: Tiempo transcurrido entre la fecha del flujo de caja FCi y la fecha de liquidación del Fondo

- Para efectividad de lo dispuesto en el punto anterior, cada vez que se pague a la Administradora una Remuneración Variable Provisoria, ella deberá entregar en prenda al Fondo instrumentos representativos del 50% del valor de esta, en garantía del cumplimiento de esta obligación de restitución. Estos instrumentos se mantendrán en una cuenta de custodia especial, abierta para estos efectos, invertidos en instrumentos de los mencionados en el párrafo 2.4, del número DOS de la sección II de este reglamento interno, o en fondos de renta fija administrados por la Administradora.

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(31) Partes relacionadas, continuación

(b) Remuneración de Administración Variable, continuación

Antes de concluir la liquidación del Fondo, el liquidador deberá proceder a calcular la Remuneración Variable Efectiva y determinar si existe alguna cantidad que deba ser restituida al Fondo. Si no la hubiere, el liquidador procederá a alzar las prendas constituidas por la Administradora, restituyéndose los instrumentos a la Administradora. Por el contrario, si hubiere algún monto que reembolsar, solo se alzará la Prenda contra el pago por la Administradora de lo que corresponde (en el entendido que el liquidador podrá acordar con la Administradora la venta de todo o parte de las inversiones dadas en prenda, con el objeto de obtener recursos para realizar el reembolso, en la medida en que la operación le otorgue suficientes seguridades). La Administradora tendrá un plazo de 60 días, contados desde la fecha en que el liquidador le comunice el resultado de este cálculo, para proceder al pago de este reembolso, y en caso de no hacerlo el liquidador estará facultado para ejercer las acciones prendarias pertinentes.

La Remuneración Variable se pagará a la Administradora dentro de los 15 días hábiles siguientes a la fecha en que se haya determinado el monto a pagar de conformidad con lo establecido en los párrafos precedentes.

La Administradora llevará un registro completo con la Remuneración Variable aplicada en cada período a cada serie, el cual deberá estar a disposición de los partícipes que deseen consultarlo en las oficinas de la Administradora; la información de ese registro poseerá una antigüedad máxima de 2 días.

Saldo en Pasivo

|                            | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------|------------|------------|
|                            | M\$        | M\$        |
| Remuneración por Pagar AGF | 33.085     | 140.335    |
| Total                      | 33.085     | 140.335    |

Saldo en Estado de Resultado

|                                    | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------------|------------|------------|
|                                    | M\$        | M\$        |
| Remuneración de Administración AGF | 181.860    | 405.537    |
| Total                              | 181.860    | 405.537    |

(c) Tenencia de cuotas por la administradora:

Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad administradora mantiene; 179.843 cuotas de la serie A y 830 cuotas de la serie B del fondo. Al 31 de diciembre de 2022, se mantenían 179.843 cuotas de la serie A y 830 cuotas de la serie B del fondo.

(d) Transacciones con personas relacionadas:

El Fondo no ha efectuado transacciones con otros fondos de la Administradora, ni personas relacionadas, ni partícipes del mismo fondo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(32) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

La garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del fondo, en cumplimiento de las disposiciones legales, se presentan a continuación:

31 de diciembre de 2023

| Naturaleza       | Emisor                             | Representante de los Beneficiarios | Monto UF | Vigencia Desde | Vencimiento |
|------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------|----------------|-------------|
| Póliza de Seguro | AVLA Seguros de Crédito y Garantía | Banco de Chile                     | 19.290   | 10-01-2023     | 10-01-2024  |

31 de diciembre de 2022

| Naturaleza       | Emisor               | Representante de los Beneficiarios | Monto UF | Vigencia Desde | Vencimiento |
|------------------|----------------------|------------------------------------|----------|----------------|-------------|
| Póliza de Seguro | Aseguradora Porvenir | Banco Bice                         | 21.850   | 10-01-2022     | 10-01-2023  |

(33) Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y al 2022 el Fondo presenta Resultado en venta de instrumentos financieros, correspondientes a la venta de la Sociedad Nueva Atacama:

|                     | 31/12/2023<br>M\$ | 31/12/2022<br>M\$ |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Venta Nueva Atacama | 19.179.630        | 0                 |
| Total               | 19.179.630        | 0                 |

(34) Ingresos por dividendos

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo percibió M\$ 2.356.714 por concepto de dividendos, mientras que al 31 de diciembre de 2022 este monto asciende a M\$ 3.813.428.

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(35) Honorarios por custodia y administración

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la composición de los otros gastos de operación es la siguiente:

|                               | 31/12/2023    | 31/12/2022    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
|                               | M\$           | M\$           |
| Servicios de auditoría (1)    | 7.568         | 5.692         |
| Servicios de custodia         | 8.242         | 8.636         |
| Servicios de B.O.             | 16.468        | 12.758        |
| Servicios de valorización     | 3.604         | 3.809         |
| Gastos de operación del fondo | 37.856        | 27.736        |
| <b>Total</b>                  | <b>73.738</b> | <b>58.631</b> |

(1) Los honorarios por concepto de servicios de auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre 2023 ascienden a M\$ 7.568.

(36) Información estadística

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

31 de Diciembre de 2023

Serie A

| Emisión Vigente | Valor Cuota Libro \$ | Valor Cuota Mercado \$ | Patrimonio M\$ | Aportantes N° |
|-----------------|----------------------|------------------------|----------------|---------------|
| 31-01-2023      | 18.657,2395          | 18.657,2395            | 21.457.784     | 17            |
| 28-02-2023      | 18.657,2395          | 18.657,2395            | 21.457.784     | 17            |
| 31-03-2023      | 18.893,5518          | 18.893,5518            | 21.729.568     | 17            |
| 30-04-2023      | 18.893,5518          | 18.893,5518            | 21.729.568     | 17            |
| 31-05-2023      | 18.893,5518          | 18.893,5518            | 21.729.568     | 17            |
| 30-06-2023      | 11.281,5283          | 11.281,5283            | 12.974.942     | 17            |
| 31-07-2023      | 11.281,5283          | 11.281,5283            | 12.974.942     | 17            |
| 31-08-2023      | 11.281,5283          | 11.281,5283            | 12.974.942     | 17            |
| 30-09-2023      | 11.945,8116          | 11.945,8116            | 13.738.937     | 17            |
| 31-10-2023      | 11.945,8116          | 11.945,8116            | 13.738.937     | 17            |
| 30-11-2023      | 11.945,8116          | 11.945,8116            | 13.738.937     | 17            |
| 31-12-2023      | 11.755,2021          | 11.755,2021            | 13.519.717     | 17            |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

31 de Diciembre de 2023

Serie B

| Emisión Vigente | Valor Cuota Libro \$ | Valor Cuota Mercado \$ | Patrimonio M\$ | Aportantes N° |
|-----------------|----------------------|------------------------|----------------|---------------|
| 31-01-2023      | 18.625,6944          | 18.625,6944            | 4.064.816      | 12            |
| 28-02-2023      | 18.625,6944          | 18.625,6944            | 4.064.816      | 12            |
| 31-03-2023      | 18.852,4483          | 18.852,4483            | 4.114.302      | 12            |
| 30-04-2023      | 18.852,4483          | 18.852,4483            | 4.114.302      | 12            |
| 31-05-2023      | 18.852,4483          | 18.852,4483            | 4.114.302      | 12            |
| 30-06-2023      | 11.277,0012          | 11.277,0012            | 2.461.059      | 12            |
| 31-07-2023      | 11.277,0012          | 11.277,0012            | 2.461.059      | 12            |
| 31-08-2023      | 11.277,0012          | 11.277,0012            | 2.461.059      | 12            |
| 30-09-2023      | 11.941,2845          | 11.941,2845            | 2.606.030      | 12            |
| 31-10-2023      | 11.941,2845          | 11.941,2845            | 2.606.030      | 12            |
| 30-11-2023      | 11.941,2845          | 11.941,2845            | 2.606.030      | 12            |
| 31-12-2023      | 11.750,6750          | 11.750,6750            | 2.564.432      | 12            |

31 de Diciembre de 2023

Serie I

| Emisión Vigente | Valor Cuota Libro \$ | Valor Cuota Mercado \$ | Patrimonio M\$ | Aportantes N° |
|-----------------|----------------------|------------------------|----------------|---------------|
| 31-01-2023      | 18.676,1221          | 18.676,1221            | 42.683.716     | 10            |
| 28-02-2023      | 18.676,1221          | 18.676,1221            | 42.683.716     | 10            |
| 31-03-2023      | 18.918,5220          | 18.918,5220            | 43.237.713     | 10            |
| 30-04-2023      | 18.918,5220          | 18.918,5220            | 43.237.713     | 10            |
| 31-05-2023      | 18.918,5220          | 18.918,5220            | 43.237.713     | 10            |
| 30-06-2023      | 11.283,1331          | 11.283,1331            | 25.787.262     | 10            |
| 31-07-2023      | 11.283,1331          | 11.283,1331            | 25.787.262     | 10            |
| 31-08-2023      | 11.283,1331          | 11.283,1331            | 25.787.262     | 10            |
| 30-09-2023      | 11.947,4164          | 11.947,4164            | 27.305.462     | 10            |
| 31-10-2023      | 11.947,4164          | 11.947,4164            | 27.305.462     | 10            |
| 30-11-2023      | 11.947,4164          | 11.947,4164            | 27.305.462     | 10            |
| 31-12-2023      | 11.756,8069          | 11.756,8069            | 26.869.829     | 10            |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

31 de Diciembre de 2022

Serie A

| Emisión Vigente | Valor Cuota Libro \$ | Valor Cuota Mercado \$ | Patrimonio M\$ | Aportantes N° |
|-----------------|----------------------|------------------------|----------------|---------------|
| 31-01-2022      | 17.447,6100          | 17.447,6100            | 20.066.583     | 18            |
| 28-02-2022      | 17.447,6100          | 17.447,6100            | 20.066.583     | 17            |
| 31-03-2022      | 17.473,3415          | 17.473,3415            | 20.096.177     | 17            |
| 30-04-2022      | 17.473,3415          | 17.473,3415            | 20.096.177     | 17            |
| 31-05-2022      | 17.473,3415          | 17.473,3415            | 20.096.177     | 17            |
| 30-06-2022      | 17.689,0832          | 17.689,0832            | 20.344.303     | 17            |
| 31-07-2022      | 17.689,0832          | 17.689,0832            | 20.344.303     | 17            |
| 31-08-2022      | 17.689,0832          | 17.689,0832            | 20.344.303     | 17            |
| 30-09-2022      | 18.507,2951          | 18.507,2951            | 21.285.333     | 17            |
| 31-10-2022      | 18.507,2951          | 18.507,2951            | 21.285.333     | 17            |
| 30-11-2022      | 18.507,2951          | 18.507,2951            | 21.285.333     | 17            |
| 31-12-2022      | 18.657,2395          | 18.657,2395            | 21.457.784     | 17            |

31 de Diciembre de 2022

Serie B

| Emisión Vigente | Valor Cuota Libro \$ | Valor Cuota Mercado \$ | Patrimonio M\$ | Aportantes N° |
|-----------------|----------------------|------------------------|----------------|---------------|
| 31-01-2022      | 17.433,8990          | 17.433,8990            | 3.804.722      | 11            |
| 28-02-2022      | 17.433,8990          | 17.433,8990            | 3.804.722      | 11            |
| 31-03-2022      | 17.451,1371          | 17.451,1371            | 3.808.484      | 11            |
| 30-04-2022      | 17.451,1371          | 17.451,1371            | 3.808.484      | 11            |
| 31-05-2022      | 17.451,1371          | 17.451,1371            | 3.808.484      | 11            |
| 30-06-2022      | 17.676,1068          | 17.676,1068            | 3.857.581      | 11            |
| 31-07-2022      | 17.676,1068          | 17.676,1068            | 3.857.581      | 11            |
| 31-08-2022      | 17.676,1068          | 17.676,1068            | 3.857.581      | 11            |
| 30-09-2022      | 18.485,1626          | 18.485,1626            | 4.034.146      | 12            |
| 31-10-2022      | 18.485,1626          | 18.485,1626            | 4.034.146      | 12            |
| 30-11-2022      | 18.485,1626          | 18.485,1626            | 4.034.146      | 12            |
| 31-12-2022      | 18.625,6944          | 18.625,6944            | 4.064.816      | 12            |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

31 de Diciembre de 2022

Serie I

| Emisión Vigente | Valor Cuota Libro \$ | Valor Cuota Mercado \$ | Patrimonio M\$ | Aportantes N° |
|-----------------|----------------------|------------------------|----------------|---------------|
| 31-01-2022      | 17.452,9884          | 17.452,9884            | 39.888.281     | 10            |
| 28-02-2022      | 17.452,9884          | 17.452,9884            | 39.888.281     | 10            |
| 31-03-2022      | 17.484,1052          | 17.484,1052            | 39.959.398     | 10            |
| 30-04-2022      | 17.484,1052          | 17.484,1052            | 39.959.398     | 10            |
| 31-05-2022      | 17.484,1052          | 17.484,1052            | 39.959.398     | 10            |
| 30-06-2022      | 17.696,1525          | 17.696,1525            | 40.444.026     | 10            |
| 31-07-2022      | 17.696,1525          | 17.696,1525            | 40.444.026     | 10            |
| 31-08-2022      | 17.696,1525          | 17.696,1525            | 40.444.026     | 10            |
| 30-09-2022      | 18.520,1877          | 18.520,1877            | 42.327.333     | 10            |
| 31-10-2022      | 18.520,1877          | 18.520,1877            | 42.327.333     | 10            |
| 30-11-2022      | 18.520,1877          | 18.520,1877            | 42.327.333     | 10            |
| 31-12-2022      | 18.676,1221          | 18.676,1221            | 42.683.716     | 10            |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(37) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

(a) Información de subsidiarias o filiales

Al 31 de diciembre de 2023, se presenta la siguiente información de asociadas.

31/12/2023

| RUT          | Sociedad                                     | Moneda Funcional | País de Origen | Porcentaje Participación |                 | Activos corrientes | Activos no corrientes | Total activos | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Total pasivos | Patrimonio | Total ingresos | Total Gastos | Resultado del ejercicio | Total Aporte Inicial |            |
|--------------|--|------------------|----------------|--------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|----------------------|------------|
|              |  |                  |                | %                        | Derecho a Votos |                    |                       |               |                    |                       |               |            |                |              |                         |                      |            |
| 76.850.128-9 | Nueva Atacama S.A.                           | Pesos            | Chile          | 50,00%                   | 50,00%          | -                  | -                     | -             | -                  | -                     | -             | -          | -              | -            | -                       | -                    | 6.800.900  |
| 76.845.087-0 | Toesca Infraestructura GV Fondo de Inversión | Dólares          | Chile          | 46,91%                   | 46,91%          | 1.249.896          | 51.755.343            | 53.005.239    | 57.013             | -                     | 57.013        | 52.948.226 | 3.520.760      | (523.641)    | 2.997.119               | -                    | 180.686    |
| 76.697.452-k | Toesca Infraestructura SC Fondo de Inversión | Pesos            | Chile          | 32,59%                   | 32,59%          | 33.583             | 57.399.947            | 57.433.530    | 967.545            | -                     | 967.545       | 56.465.985 | 4.682.052      | (1.072.735)  | 3.609.317               | -                    | 26.682.449 |
| Totales      |  |                  |                |                          |                 |                    |                       |               |                    |                       |               |            |                |              |                         | 33.664.035           |            |

Al 31 de diciembre de 2022, se presenta la siguiente información de asociadas.

31/12/2022

| RUT          | Sociedad                                     | Moneda Funcional | País de Origen | Porcentaje Participación |                 | Activos corrientes | Activos no corrientes | Total activos | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Total pasivos | Patrimonio | Total ingresos | Total Gastos | Resultado del ejercicio | Total Aporte Inicial |            |
|--------------|--|------------------|----------------|--------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|----------------------|------------|
|              |  |                  |                | %                        | Derecho a Votos |                    |                       |               |                    |                       |               |            |                |              |                         |                      |            |
| 76.850.128-9 | Nueva Atacama S.A.                           | Pesos            | Chile          | 50,00%                   | 50,00%          | 19.346.405         | 152.176.489           | 171.522.894   | 12.260.135         | 142.248.974           | 154.509.109   | 17.013.785 | 48.632.403     | (46.879.608) | 1.752.795               | -                    | 6.800.900  |
| 76.845.087-0 | Toesca Infraestructura GV Fondo de Inversión | Dólares          | Chile          | 46,91%                   | 46,91%          | 343.200            | 51.031.508            | 51.374.708    | 51.352             | -                     | 51.352        | 51.323.356 | 2.232.939      | [501.534]    | 1.731.405               | -                    | 180.686    |
| 76.697.452-k | Toesca Infraestructura SC Fondo de Inversión | Pesos            | Chile          | 32,59%                   | 32,59%          | 68.416             | 56.854.878            | 56.923.294    | 1.033.277          | -                     | 1.033.277     | 55.890.017 | 7.611.718      | (963.445)    | 6.648.273               | -                    | 26.682.449 |
| Totales      |  |                  |                |                          |                 |                    |                       |               |                    |                       |               |            |                |              |                         | 33.664.035           |            |



FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(37) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas, continuación

(b) Gravámenes y prohibiciones

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no existen gravámenes o prohibiciones que informar.

(c) Juicios y contingencias

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no existen juicios ni contingencias que informar.

(d) Operaciones discontinuadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no mantiene operaciones discontinuadas.

(38) Otros ingresos

El saldo al 31 de diciembre de 2023 es por M\$ 100.447, mientras que al 31 de diciembre de 2022 este asciende a M\$ 20.925. Estos saldos corresponden a la fluctuación por las inversiones de Cuotas de Fondos Mutuos.

(39) Remuneración del comité de vigilancia

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta Gastos por Comité de Vigilancia de acuerdo al siguiente detalle:

|                                   | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------|------------|------------|
|                                   | M\$        | M\$        |
| Remuneración Comité de Vigilancia | 10.811     | 10.946     |
| Total                             | 10.811     | 10.946     |

(40) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta Otros gastos de operación de acuerdo al siguiente detalle:

|                                 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------|------------|------------|
|                                 | M\$        | M\$        |
| Comisiones Bancarias            | 2.211      | 274        |
| Comisiones Corretaje por Operar | 1.235.720  | -          |
| Total                           | 1.237.931  | 274        |

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (41) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen que informar.

### (42) Hechos Relevantes

Con fecha 11 de mayo de 2023, la Administradora, actuando en representación del Fondo, ha suscrito un Contrato de Compra de Acciones ("Share Purchase Agreement" o "SPA") en virtud del cual el Fondo se ha obligado a vender, ceder y transferir a Aguas Nuevas S.A. y a EnerNuevas SpA, en la proporción indicada en el SPA, 6.800.900 acciones (las "Acciones") de que es titular el Fondo en Nueva Atacama S.A., representativas del 50% del total de acciones emitidas, suscritas y pagadas de dicha sociedad, así como todos los créditos que el Fondo tiene contra ella.

Con fecha 30 de junio de 2023, la Administradora, actuando en representación del Fondo, suscribió la documentación de cierre para la venta, cesión y transferencia a Aguas Nuevas S.A. de 6.800.899 acciones y a EnerNuevas SpA de 1 acción, de que es titular el Fondo en Nueva Atacama S.A. (la "Sociedad") representativas del 50% del total de acciones emitidas, suscritas y pagadas de dicha Sociedad, así como todos los créditos que el Fondo tiene contra ella, y recibió el precio de dichas venta y cesión. La venta del 50% de las acciones de Nueva Atacama S.A. y de los créditos que el Fondo tiene contra la Sociedad, se llevó a cabo en cumplimiento de un contrato de compra de acciones ("Share Purchase Agreement") suscrito por el Fondo con fecha 11 de mayo de 2023, el cual fue informado mediante Hecho Esencial de fecha 11 de mayo de 2023, y habiéndose cumplido todas las condiciones a que estaba sujeto el contrato de compra de acciones.

Para el cierre de los presentes estados financieros, no existen otros hechos relevantes que informar.

### (43) Hechos posteriores

Por instrumento privado de fecha 10 de enero de 2024, TOESCA S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION designó a Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías constituidas de acuerdo con lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la ley 20.712.

La garantía constituida para el Fondo de terceros administrado por TOESCA S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION, es la siguiente:

- TOESCA INFRAESTRUCTURA FONDO DE INVERSIÓN N° 12008911 por la suma de UF 11.900 (once mil novecientas unidades de fomento) emitido por Liberty Compañía de Seguros Generales S.A., con fecha 10 de enero de 2024 y con vencimiento al 10 de enero de 2025

Con fecha 29 de enero de 2024, en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo se adoptaron los siguientes acuerdos:

1.- Se acordó modificar el literal /i/ del numeral 3.2 del número TRES del Título II del reglamento interno aumentándose el límite para la inversión directa en instrumentos o valores emitidos o garantizados por un mismo emisor desde un 50% a un 100% del activo del Fondo.

## FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

### (43) Hechos posteriores, continuación

2.- Se acordó prorrogar el plazo de duración del Fondo por un período adicional de 18 meses, esto es, hasta el 30 de septiembre de 2025; prórroga que quedó sujeta al cumplimiento de la condición suspensiva consistente en que los partícipes disidentes que se acojan al derecho a retiro que contempla el numeral 2.2 del número Dos del Título X del reglamento interno, no excedan el 0,5% del total de cuotas suscritas y pagadas del Fondo, condición que en todo caso podrá ser renunciada por la Administradora.

3.- Se acordó una disminución de capital del Fondo por una cantidad determinable de cuotas cuyo máximo será equivalente al número de cuotas que representen los partícipes disidentes que ejerzan su derecho a retiro para el caso de que, en definitiva, se prorrogue el plazo de duración del Fondo.

4.- Se acordó un nuevo plazo para la inversión en los instrumentos detallados en el literal /iii/ del numeral 2.3 del número Dos del Título II del reglamento interno, esto es, "Cuotas de Fondos de Inversión, administrados por la Administradora o personas relacionadas, y cuyo objetivo sea la inversión indirecta en negocios de infraestructura en Chile y tengan al menos el 80% de su activo invertido en títulos cuyos flujos dependan de ese giro." El nuevo plazo acordado para la inversión en los instrumentos antes referidos tendrá una duración hasta el 30 de septiembre de 2025 y su establecimiento se encuentra supeditado a que, en definitiva, se prorrogue el plazo de duración del Fondo hasta el 30 de septiembre de 2025.

En sesión de directorio del 8 de marzo de 2024, el directorio tomó conocimiento del número de cuotas que ejercieron su derecho a retiro considerando el acuerdo adoptado por la Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada el 29 de enero de 2024 que acordó prorrogar el plazo de duración del Fondo por un período adicional de 18 meses, esto es, hasta el 30 de septiembre de 2025; prórroga que quedó sujeta al cumplimiento de la condición suspensiva consistente en que los partícipes disidentes que se acojan al derecho a retiro no excedan el 0,5% del total de cuotas suscritas y pagadas del Fondo.

Considerando que el número total de cuotas que ejercieron su derecho a retiro es inferior al 0,5% del total de cuotas suscritas y pagadas del Fondo, el directorio dio por cumplida la condición referida en el párrafo anterior. En consecuencia, el plazo de duración del Fondo ha sido prorrogado hasta el 30 de septiembre de 2025.

En la misma sesión, el directorio acordó una disminución de capital del Fondo por la cantidad de 4.518 cuotas, cantidad equivalente al número de cuotas que representan los partícipes disidentes que ejercieron su derecho a retiro.

Entre el 1 de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores que informar.

### (44) Información por segmento

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Estados Complementarios  
al 31 de diciembre de 2023

(A) Resumen de la cartera de inversiones

|   | Nacional   | Extranjero | Total      | Invertido sobre % del Fondo |
|---|------------|------------|------------|-----------------------------|
| Acciones de sociedades anónimas abiertas  | -          | -          | -          | -                           |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | -          | -          | -          | -                           |
| Cuotas de fondos mutuos   | -          | -          | -          | -                           |
| Cuotas de fondos de inversión   | -          | -          | -          | -                           |
| Certificados de depósitos de valores  | -          | -          | -          | -                           |
| Títulos que representen productos   | -          | -          | -          | -                           |
| Otros títulos de renta variable   | -          | -          | -          | -                           |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras         | -          | -          | -          | -                           |
| Cartera de créditos o de cobranzas  | -          | -          | -          | -                           |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales                  | -          | -          | -          | -                           |
| Otros títulos de deuda  | -          | -          | -          | -                           |
| Acciones no registradas   | -          | -          | -          | -                           |
| Cuotas de fondos de inversión privados  | -          | -          | -          | -                           |
| Títulos de deuda no registrados   | -          | -          | -          | -                           |
| Bienes raíces   | -          | -          | -          | -                           |
| Proyectos en desarrollo   | -          | -          | -          | -                           |
| Deuda de operaciones de leasing   | -          | -          | -          | -                           |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias                  | 43.240.278 | -          | 43.240.278 | 99,7606                     |
| Otras inversiones   | -          | -          | -          | -                           |
| TOTAL   | 43.240.278 | -          | 43.240.278 | 99,7606                     |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Estados Complementarios  
por el período terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(B) Estados de resultado devengado y realizado

|  | 31/12/2023  | 31/12/2022  |
|--|-------------|-------------|
|  | M\$         | M\$         |
| UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES (+ Ó -)                      | 23.222.776  | 3.834.352   |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas (+ ó -)                       | -           | -           |
| Enajenación de cuotas de fondos de inversión (+ ó -)                         | -           | -           |
| Enajenación de cuotas de fondos mutuos (+ ó -)                               | 100.447     | 20.925      |
| Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores (+ ó -)                  | -           | -           |
| Dividendos percibidos (+)  | 2.356.714   | 3.813.427   |
| Enajenación de títulos de deuda (+ ó -)                                      | 470.331     | -           |
| Intereses percibidos en títulos de deuda (+)                                 | -           | -           |
| Enajenación de bienes raíces (+ ó -)   | -           | -           |
| Arriendo de bienes raíces (+)  | -           | -           |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+ ó -) | -           | -           |
| Resultados por operaciones con instrumentos derivados (+ ó -)                | 1.115.654   | -           |
| Otras inversiones y operaciones (+ ó -)                                      | 19.179.630  | 20.927      |
| PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES (-)                                      | (2.340.213) | (4.896.641) |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas (-)                          | -           | -           |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión (-)                            | -           | -           |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos (-)                                  | -           | -           |
| Valorización de certificados de Depósito de Valores (-)                      | -           | -           |
| Valorización de títulos de deuda (-)   | -           | -           |
| Valorización de bienes raíces (-)  | -           | -           |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (-)    | -           | -           |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados (-)                     | (2.340.213) | (4.896.641) |
| Otras inversiones y operaciones (-)  | -           | -           |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES (+)                                     | 1.723.704   | 8.096.553   |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas (+)                          | -           | -           |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión (+)                            | -           | -           |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos (+)                                  | -           | -           |
| Valorización de Certificados de Depósitos de Valores (+)                     | -           | -           |
| Dividendos devengados (+)  | -           | -           |
| Valorización de títulos de deuda (+)   | -           | 2.588.586   |
| Intereses devengados de títulos de deuda (+)                                 | -           | -           |
| Valorización de bienes raíces (+)  | -           | -           |
| Arriendos devengados de bienes raíces (+)                                    | -           | -           |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+)    | -           | -           |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados (+)                     | 834.113     | 5.337.459   |
| Otras inversiones y operaciones (+)  | 889.591     | 170.508     |
| GASTOS DEL EJERCICIO (-)   | (1.558.605) | (587.535)   |
| Costos Financieros (-)   | (54.265)    | (112.147)   |
| Comisión de la sociedad administradora (-)                                   | (181.860)   | (405.537)   |
| Remuneración del comité de vigilancia (-)                                    | (10.811)    | (10.946)    |
| Gastos operacionales de cargo del fondo (-)                                  | (73.738)    | (58.631)    |
| Otros gastos (-)   | (1.237.931) | (274)       |
| Diferencias de cambio (+ ó -)  | -           | -           |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO (+ Ó -)   | 21.047.662  | 6.446.729   |

FONDO DE INVERSION TOESCA INFRAESTRUCTURA

Estados Complementarios  
por el período terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

|   | 31/12/2023   | 31/12/2022  |
|---|--------------|-------------|
|   | M\$          | M\$         |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO (+ Ó -)                    | 19.323.958   | (1.649.824) |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)            | 23.222.776   | 3.834.352   |
| Pérdida no realizada de inversiones (-)                             | (2.340.213)  | (4.896.641) |
| Gastos del ejercicio (-)  | (1.558.605)  | (587.535)   |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)                      | -            | -           |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (-)  | (24.780.000) | (2.000.000) |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (+ Ó -) | (3.790.207)  | 4.463.131   |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) REALIZADA NO DISTRIBUIDA(+ Ó -)                  | (3.790.207)  | 4.463.131   |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -)         | (3.790.207)  | 4.463.131   |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+)             | -            | -           |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-)              | -            | -           |
| Dividendos definitivos declarados (-)                               | -            | -           |
| PÉRDIDA DEVENGADA ACUMULADA (-)                                     | -            | -           |
| Pérdida devengada acumulada inicial (-)                             | -            | -           |
| Abono a pérdida devengada acumulada (+)                             | -            | -           |
| AJUSTE A RESULTADO DEVENGADO ACUMULADO (+)                          | -            | -           |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (+)                          | -            | -           |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (+)                           | -            | -           |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ Ó -)                             | (9.246.249)  | 813.307     |