

**TOESCA INFRAESTRUCTURA II
FONDO DE INVERSIÓN**

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de
diciembre de 2022

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales por Función

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

	Notas	30/09/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	21	6.267	6.632
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		0	0
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		0	0
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)		0	0
Activos financieros a costo amortizado (+)	9	83.385	86.250
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		0	0
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)	16	7.457	12.270
Otros activos (+)		0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE (+)		97.109	105.152
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		0	0
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		0	0
Activos financieros a costo amortizado (+)		0	0
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		0	0
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		0	0
Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)	10	123.517	121.559
Propiedades de Inversión (+)		0	0
Otros activos (+)		0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE (+)		123.517	121.559
TOTAL ACTIVO (+)		220.626	226.711

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

	Notas	30/09/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		0	0
Préstamos (+)		0	0
Otros Pasivos Financieros (+)		0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		0	0
Remuneraciones sociedad administradora (+)	31	292	54
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	16	67	7.437
Ingresos anticipados (+)		0	0
Otros pasivos (+)	18	1.143	3.772
TOTAL PASIVO CORRIENTE (+)		1.502	11.263
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos (+)		0	0
Otros Pasivos Financieros (+)		0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		0	0
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		0	0
Ingresos anticipados (+)		0	0
Otros pasivos (+)		0	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE (+)		0	0
PATRIMONIO NETO			
Aportes (+)		216.662	216.662
Otras Reservas (+ ó -)		0	0
Resultados Acumulados (+ ó -)		(1.214)	0
Resultado del ejercicio (+ ó -)		3.676	(1.214)
Dividendos provisorios (-)		0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO (+ Ó -)		219.124	215.448
TOTAL PASIVO (+)		220.626	226.711

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultado Integrales
al 30 de septiembre de 2023 y 2022

	Notas	01/01/2023 30/09/2023 MUS\$	01/01/2022 30/09/2022 MUS\$	01/07/2023 30/09/2023 MUS\$	01/07/2023 30/09/2023 MUS\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION					
Intereses y reajustes (+)	19	4.352	1.154	1.505	394
Ingresos por dividendos (+)		0	0	0	0
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		0	0	0	0
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		0	0	0	0
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)	15	(178)	2.075	3.534	(135)
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)		0	0	0	0
Resultado por venta de inmuebles (+)		0	0	0	0
Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)		0	0	0	0
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)		0	0	0	0
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)	10	2.454	1.575	(7.483)	(189)
Otros (+ ó -)	38	(658)	(230)	(1.078)	(1)
TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		5.970	4.574	(3.522)	69
GASTOS					
Depreciaciones (-)		0	0	0	0
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)	39	(10)	(9)	(3)	(3)
Comisión de administración (-)	31	(2.215)	(1.552)	(717)	(335)
Honorarios por custodia y administración (-)	35	(4)	(3)	(1)	(1)
Costos de transacción (-)		0	0	0	0
Otros gastos de operación (-)	40	(65)	(32)	(17)	28
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN (-)		(2.294)	(1.596)	(738)	(311)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		3.676	2.978	(4.260)	(242)
Costos financieros (-)		0	0	0	0
UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO (+ Ó -)		3.676	2.978	(4.260)	(242)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		0	0	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO (+ Ó -)		3.676	2.978	(4.260)	(242)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:					
Cobertura de Flujo de Caja (+)		0	0	0	0
Ajustes por Conversión (+ ó -)		0	0	0	0
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		0	0	0	0
Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)		0	0	0	0
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES (+ Ó -)		0	0	0	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL (+ Ó -)		3.676	2.978	(4.260)	(242)

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

30 de Septiembre de 2023	Aportes MUS\$	Cobertura de Flujo de Caja MUS\$	Conversión MUS\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación MUS\$	Otras MUS\$	TOTAL OTRAS RESERVAS MUS\$	Resultados Acumulados MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Dividendos Provisorios MUS\$	TOTAL MUS\$
Saldo inicio (+ ó -)	216.662	0	0	0	0	0	0	(1.214)	0	215.448
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	(1.214)	1.214	0	0
SUBTOTAL (+ Ó -)	216.662	0	0	0	0	0	(1.214)	0	0	215.448
Aportes (+)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repartos de patrimonio (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repartos de dividendos (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	3.676	0	3.676
Otros resultados integrales (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES (+ Ó -)	216.662	0	0	0	0	0	(1.214)	3.676	0	219.124
30 de Septiembre de 2022	Aportes MUS\$	Cobertura de Flujo de Caja MUS\$	Conversión MUS\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación MUS\$	Otras MUS\$	TOTAL OTRAS RESERVAS MUS\$	Resultados Acumulados MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Dividendos Provisorios MUS\$	TOTAL MUS\$
Saldo inicio (+ ó -)	155.668	0	0	0	0	0	0	11.066	(11.066)	155.668
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	(11.066)	11.066	0
SUBTOTAL (+ Ó -)	155.668	0	0	0	0	0	0	0	0	155.668
Aportes (+)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repartos de patrimonio (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repartos de dividendos (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	(6.298)	(6.298)
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	2.978	0	2.978
Otros resultados integrales (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES (+ Ó -)	155.668	0	0	0	0	0	0	2.978	(6.298)	152.348

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo
al 30 de septiembre de 2023 y 2022

	Notas	30/09/2023 MUS\$	30/09/2022 MUS\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		0	0
Venta de inmuebles (+)		0	0
Compra de activos financieros (-)		0	0
Venta de activos financieros (+)		0	0
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		202	(259)
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		(2.807)	9.270
Dividendos recibidos (+)		11.415	331
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		408	0
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		(7.569)	(1.643)
Otros gastos de operación pagados (-)		(2.014)	0
Otros ingresos de operación percibidos (+)		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		(365)	7.699
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		0	0
Venta de inmuebles (+)		0	0
Compra de activos financieros (-)		0	0
Venta de activos financieros (+)		0	0
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		0	0
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		0	0
Dividendos recibidos (+)		0	0
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		0	0
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		0	0
Otros gastos de inversión pagados (-)		0	0
Otros ingresos de inversión percibidos (+)		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+ Ó -)		0	0
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obtención de préstamos (+)		0	621
Pago de préstamos (-)		0	(55)
Otros pasivos financieros obtenidos (+)		0	0
Pagos de otros pasivos financieros (-)		0	0
Aportes (+)		0	0
Repartos de patrimonio (-)		0	0
Repartos de dividendos (-)		0	(10.357)
Otros (+ ó -)		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (+ Ó -)		0	(9.791)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)		(365)	(2.092)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		6.632	5.366
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		0	0
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)	21	6.267	3.274

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

ÍNDICE

(1)	Información general.....	9
(2)	Resumen de criterios contables significativos	11
(3)	Cambios contables.....	21
(4)	Políticas de inversión del fondo	21
(5)	Administración de riesgos del fondo	23
(6)	Juicios y estimaciones contables críticas	27
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	27
(8)	Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados Entregados en Garantía.....	27
(9)	Activos Financieros a Costo Amortizado.....	28
(10)	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación.....	33
(11)	Propiedades de Inversión	35
(12)	Cuentas y Documentos por Cobrar y por Pagar en Operaciones	35
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	35
(14)	Préstamos	35
(15)	Otros pasivos financieros.....	35
(16)	Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar	36
(17)	Ingresos anticipados	36
(18)	Otros activos y pasivos	37
(19)	Intereses y reajustes	38
(20)	Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	38
(21)	Efectivo y efectivo equivalente	38
(22)	Cuotas emitidas	39
(23)	Reparto de beneficios a los aportantes	41
(24)	Rentabilidad del fondo.....	41
(25)	Valor económico de la cuota	42
(26)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión	42
(27)	Excesos de inversión	42
(28)	Gravámenes y prohibiciones.....	43
(29)	Otras garantías.....	43
(30)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)	44
(31)	Partes relacionadas.....	45
(32)	Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo	47
(33)	Resultado en venta de instrumentos financieros	47
(34)	Ingresos por dividendos.....	47
(35)	Honorarios por custodia y administración	47
(36)	Información estadística.....	48
(37)	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas.....	50
(38)	Otros ingresos.....	51
(39)	Remuneración del comité de vigilancia	51
(40)	Otros gastos de operación	52
(41)	Sanciones.....	52
(42)	Hechos relevantes	52
(43)	Hechos posteriores	52
(44)	Información por segmentos.....	52
(a)	Resumen de la cartera de inversiones	53
(b)	Estados de resultado devengado y realizado	54
(c)	Estado de utilidad para la distribución de dividendos	55

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(1) Información general

El Fondo de Inversión Toesca Infraestructura II, en adelante (el “Fondo”), es un Fondo No Rescatable 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 20 de mayo de 2020 fue depositado el reglamento interno del fondo en la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo tiene como objetivo invertir directa e indirectamente, a través de los instrumentos permitidos por este reglamento interno, en acciones y/o deuda de sociedades en que al menos un 90% de sus activos esté constituido por inversiones en infraestructura nacional, lo cual incluye participación en sociedades o en otros instrumentos cuyos flujos dependan de los siguientes giros: concesiones de infraestructura pública, concesiones eléctricas, concesiones sanitarias, concesiones portuarias, concesiones de distribución y transporte de gas natural, concesiones de telecomunicaciones, ciertas concesiones municipales, e infraestructura no concesionada como puertos, terminales de regasificación, plantas desalinizadoras, sistemas de transporte de agua, sistemas de transporte de gas, sistemas de transporte de petróleo y centrales de generación eléctrica..

El Fondo es administrado por la sociedad Toesca S.A. Administradora General de Fondos. El Fondo inició sus operaciones con fecha 11 de septiembre de 2020, 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 junio de 2029, pudiendo prorrogarse dicho plazo por 2 períodos de un año cada uno, en los términos que acuerden los Aportantes del Fondo reunidos en Asamblea Extraordinaria. La circunstancia de haberse prorrogado el plazo será informada a los Partícipes según lo dispuesto por el Reglamento Interno.

Con fecha 20 de mayo de 2020 se depositó texto refundido de reglamento interno que contiene las modificaciones acordadas por el directorio de la Administradora en sesión celebrada con fecha 5 de mayo de 2020.

Las modificaciones son las siguientes:

1.- Se sustituyó el peso como moneda de contabilización del Fondo por el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica y se introdujeron aquellas modificaciones necesarias para ajustar las disposiciones del reglamento interno al cambio de moneda.

2.- Se incorporaron las opciones entre aquellos derivados con los que puede operar el Fondo, introduciéndose una referencia a dichos contratos en el número 4.1 del Numeral Cuatro de la Sección II del reglamento interno. A su vez, se eliminó en el último párrafo del mismo número 4.1, la mención referida a las operaciones con retroventa y retrocompra de entre las operaciones que el Fondo no contempla realizar.

3.- Se redujo el mínimo de liquidez desde 1% a 0,2% sustituyéndose la sigla “1%” por “0,2” en el primer párrafo de la Sección III del reglamento interno.

4.- Se modificaron todas las referencias a la tasa interna de retorno (TIR) o tasa de actualización, reemplazándose la actual 6,5% por 8,5%.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(1) Información general (continuación)

Con fecha 08 de septiembre se depositó texto refundido de reglamento interno que contiene las modificaciones acordadas por el directorio de la Administradora en sesión celebrada con fecha 2 de septiembre de 2020.

Las modificaciones son las siguientes:

Se acordó modificar el primer párrafo del Título IV del reglamento interno del Fondo referido a la política de endeudamiento, agregándose la posibilidad de que el Fondo obtenga endeudamiento de las sociedades en las cuales invierte, hasta un límite máximo del 50% de su patrimonio.

Los presentes Estados Financieros originalmente fueron aprobados y autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el día 29 de noviembre de 2023.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 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 presentes Estados Financieros del Fondo han sido preparados según las normas e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Lo anterior sin perjuicio que la CMF puede pronunciarse respecto de su aplicabilidad, aclaraciones excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

Además, los Estados Financieros del Fondo han sido preparados de acuerdo con las normas impartidas en el Oficio Circular N°592 y complementarias basadas en Normas Internacionales de Información Financiera. Dichas normas financieras difieren por lo siguiente:

Excepciones y restricciones en la aplicación de las Normas IFRS:

Los Fondos que mantengan inversiones en sociedades inmobiliarias sobre las cuales poseen control directo, no les será exigible la presentación de Estados Financieros consolidados requerida por la IFRS10. En este sentido, al fondo de inversión solamente se le requerirá la presentación de Estados Financieros individuales, preparados bajo IFRS, valorizando la inversión que posea sobre dichas sociedades mediante el método de la participación.

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 II Fondo de Inversión cubren lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022
- Estado de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo al 30 de septiembre de 2023 y 2022

2.4 Moneda funcional o de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en dólares de los Estados Unidos de América. La Administración considera el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.4 Moneda funcional o de presentación (continuación)

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los resultados y la situación financiera de todas las entidades donde el Fondo tiene participación no tienen una moneda funcional diferente a la moneda de presentación del Fondo. Independiente de lo anterior, de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno, dentro de las monedas que podrá mantener el fondo se incluye además a los pesos chilenos y a la Unidad de Fomento. Toda la información presentada en dólares de los Estados Unidos de América ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUS\$).

2.5 Nuevos pronunciables contables

2.5.1 Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022:

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	1 de enero de 2022
IAS 16 Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2022
IFRS 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2022
IFRS 16 Arrendamiento	1 de enero de 2022
IFRS 17 Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
IAS 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2023
IAS 8 Segmentos de operación	1 de enero de 2023
IAS 12 Impuesto diferido	1 de enero de 2023

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5.2 Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. El Fondo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

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.

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.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.1 Clasificación

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.

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 periodo 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.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.2 Reconocimiento, baja y medición, continuación

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 periodo 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 periodo 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.

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.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

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.

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 NIIF 9, esto es, a su valor razonable.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.8 Inversiones en sociedades o entidades sin influencia significativa, continuación

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 valoración independiente que determine un valor razonable según NIIF para dicha inversión.

Para efectos de lo anterior, la valoración 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, 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 de aportantes.

Los antecedentes de respaldo de la valoración realizada por el Fondo, así como la valoración 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.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 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:

1. 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.
2. 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.
3. 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.
4. 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.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 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, lo que significa que la asignación de recursos es otorgada de acuerdo a evaluaciones de inversiones aprobadas.

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.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 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 periodo.

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.

(3) Cambios contables

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no existen cambios contables.

(4) Políticas de inversión del fondo

Las inversiones del Fondo se realizarán en el mercado chileno, pudiendo estar denominadas en pesos o dólares de los Estados Unidos de América (“Dólares”), por lo que ellas pueden implicar riesgo de tipo de cambio. Las monedas que podrá mantener el Fondo son pesos de la República de Chile y dólares de los Estados Unidos de América. 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 largo plazo.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 95% de sus activos en instrumentos vinculados al giro de concesiones de infraestructura pública, concesiones eléctricas, concesiones sanitarias, concesiones portuarias, concesiones de distribución y transporte de gas natural, concesiones de telecomunicaciones, ciertas concesiones municipales, e infraestructura no concesionada como puertos, terminales de regasificación, plantas desalinizadoras, sistemas de transporte de agua, sistemas de transporte de gas, sistemas de transporte de petróleo y centrales de generación eléctrica. y en los demás instrumentos señalados en los párrafos siguientes. 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 95% del activo total del Fondo, no existiendo límite superior, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y/o cuentas bancarias, que no podrán exceder el 3%:

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(4) Políticas de inversión del fondo, continuación

- 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 (a) cuente con estados financieros anuales auditados por una empresa de auditoría externa, de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Comisión; y (b) invierta principalmente en activos relacionados al giro de concesiones de infraestructura pública, concesiones eléctricas, concesiones sanitarias, concesiones portuarias, concesiones de distribución y transporte de gas natural, concesiones de telecomunicaciones, ciertas concesiones municipales, e infraestructura no concesionada como puertos, terminales de regasificación, plantas desalinizadoras, sistemas de transporte de agua, sistemas de transporte de gas, sistemas de transporte de petróleo y centrales de generación eléctrica..
- Cuotas de Fondos de Inversión, administrados por la Administradora o personas relacionadas, y cuyo objetivo sea la inversión indirecta en los negocios de infraestructura en Chile listados en el numeral UNO precedente, y tengan al menos el 95% de su activo invertido en títulos cuyos flujos dependan de ese giro. Las condiciones de dichos Fondos de Inversión deberán ser sustancialmente similares a las que se consideran para el Fondo.
- 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.

Por otra parte, el Fondo podrá invertir sus recursos siempre con un límite global para todas estas inversiones no superior a un 5% del activo total del Fondo, en los siguientes instrumentos:

- Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción, que tengan un plazo igual o inferior a 2 años.
- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por estas, que tengan un plazo igual o inferior a 2 años.
- Letras de crédito emitidas por Bancos e Instituciones Financieras, que tengan un plazo igual o inferior a 2 años.
- Cuotas de fondos mutuos nacionales, administrados por personas no relacionadas a la Administradora, que inviertan exclusivamente en instrumentos de deuda, respecto de los cuales no se exigirán límites de inversión ni de diversificación.

El Fondo no podrá invertir en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora. Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo podrá concurrir a la constitución de todo tipo de sociedades cuyo objeto se refiera directa o indirectamente al giro indicado en el número UNO precedente, en cuyos estatutos deberá establecerse que sus estados financieros anuales serán auditados por una empresa de auditoría externa de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Comisión.

No se requerirá que los instrumentos o emisores cuenten con clasificación de riesgo para que el Fondo pueda invertir en ellos. Como política, el Fondo no hará diferenciaciones entre valores emitidos por sociedades anónimas que cuenten o no con el mecanismo de Gobierno Corporativo descrito en el artículo 50 Bis de la Ley N°18.046, esto es, Comité de Directores.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(5) Administración de riesgos del fondo

La gestión de riesgos de Toesca Infraestructura II 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;
- 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.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(5) Administración de riesgos del fondo, continuación

5.1 Gestión de riesgo financiero, continuación

- 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 período 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.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el fondo invierte según lo indicado en su reglamento interno y descrito en nota 4.

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 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo mantiene inversiones en instrumentos de deuda expuestos al riesgo de crédito.

Ítem	Moneda	30/09/2023 MUS\$	% Total de Activos	31/12/2022 MUS\$	% Total de Activos
Pagaré a la Vista	Dólares	83.385	37,79	86.250	38,04

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el fondo no mantiene a su favor garantías asociadas a las cuentas por cobrar.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

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 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 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 0,5% sobre el total de activos del fondo, de tal forma de asegurar el cumplimiento de sus obligaciones.

(iii) Riesgo de liquidez

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

30 de Septiembre de 2023

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Cuentas por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Inversiones Método Participación	0	0	0	0	123.517	123.517
Otros documentos y cuentas por cobrar	7.457	0	0	0	0	7.457
Efectivo o Efectivo Equivalente	6.267	0	0	0	0	6.267
Activos Financieros a valor razonable	83.385	0	0	0	0	83.385
TOTAL	97.109	0	0	0	123.517	220.626
% del total de activos financieros	44,02	0	0	0	55,98	100

31 de Diciembre de 2022

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Cuentas por Cobrar	0	0	0	0	0	0
Inversiones Método Participación	0	0	0	0	121.559	121.559
Otros documentos y cuentas por cobrar	12.270	0	0	0	0	12.270
Efectivo o Efectivo Equivalente	6.632	0	0	0	0	6.632
Activos Financieros a valor razonable	86.250	0	0	0	0	86.250
TOTAL	105.152	0	0	0	121.559	226.711
% del total de activos financieros	46,38	0	0	0	53,62	100

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Exigibilidad esperada de los pasivos mantenidos:

30 de Septiembre de 2023

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Otros Pasivos Financieros	0	0	0	0	0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	0	0	0	0	0	0
Remuneraciones sociedad administradora	292	0	0	0	0	292
Otros documentos y cuentas por pagar	67	0	0	0	0	67
Otros	1.143	0	0	0	0	1.143
TOTAL	1.502	0	0	0	0	1.502
% del total de pasivos financieros	100	0	0	0	0	100

31 de Diciembre de 2022

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Otros Pasivos Financieros	0	0	0	0	0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	0	0	0	0	0	0
Remuneraciones sociedad administradora	54	0	0	0	0	54
Otros documentos y cuentas por pagar	7.437	0	0	0	0	7.437
Otros	3.772	0	0	0	0	3.772
TOTAL	11.263	0	0	0	0	11.263
% del total de pasivos financieros	100	0	0	0	0	100

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 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.

(6) Juicios y estimaciones contables críticas

Al cierre de los presentes estados financieros, el fondo solo mantiene efectivo o efectivo equivalente dentro de su activo, por lo que no se aplican estimaciones contables basadas en técnicas de valoración o modelos propios.

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

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados.

(8) Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados Entregados en Garantía

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados entregados en garantía.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(9) Activos Financieros a Costo Amortizado

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el detalle del saldo es el siguiente:

a) Composición de la cartera corriente

Títulos de renta variable

Item	30/09/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	0	0
Derechos preferentes de suscripción de acciones	0	0
Cuotas de Fondos Mutuos	0	0
Cuotas de Fondos de Inversión	0	0
Certificados de depósitos de valores	0	0
Títulos que representen productos	0	0
Otros títulos de renta variable	0	0

Títulos de deuda

Item	30/09/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	0	0
Títulos de deuda de corto plazo registrados	0	0
Bonos registrados	0	0
Títulos de deuda de Securitización	0	0
Cartera de créditos y cobranza	0	0
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	0	0
Otros títulos de deuda	83.385	86.250
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	83.385	86.250

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(9) Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

a) Efecto en resultados

	01/01/2023 30/09/2023 MUS\$	01/01/2022 30/09/2022 MUS\$	01/07/2023 30/09/2023 MUS\$	01/07/2022 30/09/2022 MUS\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a costo amortizado (incluyendo los designados al inicio)				
Resultados realizados	0	0	0	0
Resultados no realizados	4.352	1.154	1.505	394
Total (pérdidas) / ganancias	4.352	1.154	1.505	394
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	4.352	1.154	1.505	394

b) Composición de la cartera

Títulos de renta variable
30 de Septiembre de 2023

Ítem	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	% del Total Act.
Acciones de S.A. abiertas	0	0	0	0,00
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	0	0	0	0,00
Cuotas de Fondos Mutuos	0	0	0	0,00
Cuotas de Fondos de Inversión	0	0	0	0,00
Certificados de depósitos de valores	0	0	0	0,00
Títulos que representen productos	0	0	0	0,00
Otros títulos de renta variable	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00

Títulos de deuda
30 de Septiembre de 2023

Ítem	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Títulos de deuda de corto plazo registrados	0	0	0	0,00
Bonos registrados	0	0	0	0,00
Cartera de créditos o de cobranzas	0	0	0	0,00
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	0	0	0	0,00
Otros títulos de deuda	83.385	0	83.385	37,79
Subtotal	83.385	0	83.385	37,79

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

Inversiones No Registradas 30 de Septiembre de 2023

Ítem	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	% del Total Act.
Acciones no registradas	0	0	0	0,00
Cuotas de fondos de inversión privados	0	0	0	0,00
Efectos de comercio no registrados	0	0	0	0,00
Bonos no registrados	0	0	0	0,00
Mutuos hipotecarios endosables	0	0	0	0,00
Otros títulos de deuda no registrados	0	0	0	0,00
Otros valores o instrumentos autorizados	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00
Otras inversiones	0	0	0	0,00
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	0	0	0	0,00
Primas por opciones	0	0	0	0,00
Otras inversiones	0	0	0	0,00
Bonos registrados	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00
Totales	83.385	0	83.385	37,79

Títulos de renta variable 31 de Diciembre de 2022

Ítem	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	% del Total Act.
Acciones de S.A. abiertas	0	0	0	0,00
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	0	0	0	0,00
Cuotas de Fondos Mutuos	0	0	0	0,00
Cuotas de Fondos de Inversión	0	0	0	0,00
Certificados de depósitos de valores	0	0	0	0,00
Títulos que representen productos	0	0	0	0,00
Otros títulos de renta variable	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00

Títulos de deuda 31 de Diciembre de 2022

Ítem	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Títulos de deuda de corto plazo registrados	0	0	0	0,00
Bonos registrados	0	0	0	0,00
Cartera de créditos o de cobranzas	0	0	0	0,00
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	0	0	0	0,00
Otros títulos de deuda	86.250	0	86.250	38,04
Subtotal	86.250	0	86.250	38,04

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

Inversiones No Registradas 31 de Diciembre de 2022

Ítem	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	% del Total Act.
Acciones no registradas	0	0	0	0,00
Cuotas de fondos de inversión privados	0	0	0	0,00
Efectos de comercio no registrados	0	0	0	0,00
Bonos no registrados	0	0	0	0,00
Mutuos hipotecarios endosables	0	0	0	0,00
Otros títulos de deuda no registrados	0	0	0	0,00
Otros valores o instrumentos autorizados	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00
Otras inversiones	0	0	0	0,00
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	0	0	0	0,00
Primas por opciones	0	0	0	0,00
Otras inversiones	0	0	0	0,00
Bonos registrados	0	0	0	0,00
Subtotal	0	0	0	0,00
Totales	86.250	0	86.250	38,04

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(9) Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

	MUS\$
Saldo Inicial 1 de enero de 2023	86.250
Intereses y Reajustes	4.015
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	0
Aportes de instrumentos	0
Pago de intereses y capital	(6.880)
Retiro de instrumentos	0
Compras	0
Ventas	0
Saldo Final 30 de septiembre de 2023	83.385
Saldo Inicial 1 de enero de 2022	29.696
Intereses y Reajustes	1.554
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	0
Aportes de instrumentos	0
Retiro de instrumentos	0
Compras	55.000
Ventas	0
Saldo Final 31 de diciembre de 2022	86.250

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(10) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo mantiene los siguientes saldos en inversiones valorizadas por el método de la participación.

1. Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas:

a) Al 30 de septiembre de 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
				Capital	Derecho a Votos											
77.209.534-1	TIF Inversiones SpA	Dólares	Chile	100%	100%	3.197	83.179	86.376	27.786	-	27.786	58.590	9.374	(1.686)	7.688	70.121
77.223.328-0	Eco AcquisitionCo SpA	Pesos	Chile	31,93%	31,93%	12.403	150.943	163.346	3.521	-	3.521	159.825	15.349	(3.516)	11.833	51.750
77.428.039-1	Toesca Renovables Spa	Dólares	Chile	100%	100%	11.627	96.195	107.822	75.366	25.433	100.799	7.023	9.847	(8.599)	1.248	501
76.319.477-9	Luz del Norte SpA	Dólares	Chile	100%	100%	6.575	171.421	177.996	14.626	156.498	171.124	6.872	5.863	(16.870)	(11.007)	2.893
Totales																125.265

b) Al 31 de diciembre de 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
				Capital	Derecho a Votos											
77.209.534-1	TIF Inversiones SpA	Dólares	Chile	100%	100%	247	96.063	96.310	24	32.739	32.763	63.547	10.447	(8.124)	2.323	70.121
77.223.328-0	Eco AcquisitionCo SpA	Pesos	Chile	31,93%	31,93%	2.154	153.915	156.069	1.521	-	1.521	154.548	1.109	(154)	955	51.750
77.428.039-1	Toesca Renovables Spa	Dólares	Chile	100%	100%	4.547	68.163	72.710	1.074	65.853	66.927	5.783	5.177	(6.317)	(1.140)	501
Totales																122.372

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(10) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación (continuación)

2. El movimiento del ejercicio terminados al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

a) Al 30 de septiembre de 2023

RUT	Sociedad	Saldo inicial	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Dividendos	Otros movimientos	Saldo de cierre
77.209.534-1	TIF Inversiones SpA	63.547	7.688	(615)	0	0	(12.030)	0	58.590
77.223.328-0	Eco AcquisitionCo SpA	49.344	3.778	(2.091)	0	0	0	0	51.031
77.428.039-1	Toesca Renovables SpA	5.775	1.248	0	0	0	0	0	7.023
76.319.477-9	Luz del Norte SpA (*)	2.893	(11.006)	309	0	11.533	0	3.144	6.873
Total		<u>121.559</u>	<u>1.708</u>	<u>(2.397)</u>	<u>0</u>	<u>11.533</u>	<u>(12.030)</u>	<u>3.144</u>	<u>123.516</u>

(*) Se encarga Informe de Purchase Price Allocation (PPA) a Sitka Advisors por la compra de Luz del Norte SpA, determinando un Badwill de MUS\$ 3.144.

b) Al 31 de diciembre de 2022

RUT	Sociedad	Saldo inicial	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Adiciones	Bajas	Otros movimientos	Saldo de cierre
77.209.534-1	TIF Inversiones SpA	60.900	2.323	324	0	0	0	0	63.547
77.223.328-0	Eco AcquisitionCo SpA	50.092	300	(689)	0	0	0	(359)	49.344
77.428.039-1	Toesca Renovables SpA	6.923	(1.140)	(8)	0	0	0	0	5.775
76.319.477-9	Luz del Norte SpA	0	0	0	0	2.893	0	0	2.893
Total		<u>117.915</u>	<u>1.483</u>	<u>(373)</u>	<u>0</u>	<u>2.893</u>	<u>0</u>	<u>(359)</u>	<u>121.559</u>

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el fondo no presenta plusvalías asociadas a las inversiones valorizadas por el método de participación

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(11) Propiedades de Inversión

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene propiedades de inversión.

(12) Cuentas y Documentos por Cobrar y por Pagar en Operaciones

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen saldos por estos conceptos.

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

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(14) Préstamos

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee préstamos.

(15) Otros pasivos financieros

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

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

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2023 al 31 de diciembre de 2022, el Fondo mantiene los siguientes saldos en Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar:

	30/09/2023	31/12/2022
	MUS\$	MUS\$
Transacciones por Cobrar	11	11
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	7.446	12.259
Total	7.457	12.270

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

	30/09/2023	31/12/2022
	MUS\$	MUS\$
Cuentas por pagar empresas relacionadas TIF	0	7.383
Dividendos por Pagar	0	2
Transacciones por pagar por Pagar	27	27
Provisión Comité Vigilancia	10	5
Provisión Auditoria	6	3
Provisión Servicios DCV	1	2
Provisión Valorizadores	21	7
Servicios de B.O.	2	8
Total	67	7.437

(17) Ingresos anticipados

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee ingresos anticipados.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(18) Otros activos y pasivos

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo posee bajo este rubro forwards de acuerdo al siguiente detalle:

Entidades	Derechos			Obligaciones		Valor razonable del pasivo	Efecto en resultado ganancia (pérdida)	Vencimiento
	Moneda	Tipo de Contrato	Monto USD\$	Moneda	Monto USD\$			
Contratos vencidos 2023							(1.269)	30-09-2023
Banco Security	USD	Compra	9.000	USD	10.135,47	(1.135)	512	13-10-2023
Banco Security	USD	Compra	9.500	USD	9.545,78	(46)	541	15-11-2023
Banco Consorcio	USD	Compra	5.500	USD	5.155,26	345	345	15-11-2023
Banco Security	USD	Venta	8.548	USD	9.000,00	(452)	(452)	13-10-2023
Banco Consorcio	USD	Venta	9.045	USD	9.500,00	(455)	(455)	15-11-2023
Banco Consorcio	USD	Compra	15.000	USD	14.399,73	600	600	08-08-2024
Total			56.593		57.736	1.143	(178)	

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo posee bajo este rubro forwards de acuerdo al siguiente detalle:

Entidades	Derechos			Obligaciones		Valor razonable del pasivo	Efecto en resultado ganancia (pérdida)	Vencimiento
	Moneda	Tipo de Contrato	Monto USD\$	Moneda	Monto USD\$			
Contratos vencidos 2022	USD	-	0	CLP	0	0	(5.239)	31-12-2022
Banco Consorcio	USD	Venta	1.560	CLP	1.767	207	207	20-02-2023
Banco Security	USD	Venta	7.280	CLP	8.242	962	962	20-02-2023
Banco Internacional	USD	Venta	1.560	CLP	1.760	200	200	20-02-2023
Banco Security	USD	Venta	2.600	CLP	2.904	304	304	18-08-2023
Banco Security	USD	Venta	9.000	CLP	10.353	1.353	1.353	13-10-2023
Banco Consorcio	USD	Venta	4.000	CLP	4.586	586	586	14-08-2023
Banco Internacional	CLP	Compra	1.560	USD	1.480	(80)	(80)	20-02-2023
Banco Internacional	USD	Venta	8.000	CLP	8.367	367	367	14-11-2023
Banco Consorcio	CLP	Compra	1.560	USD	1.492	(68)	(68)	20-02-2023
Banco Security	CLP	Compra	2.600	USD	2.528	(72)	(72)	18-08-2023
Banco Consorcio	CLP	Compra	4.000	USD	3.875	(125)	(125)	14-08-2023
Banco Security	CLP	Compra	7.280	USD	6.967	(313)	(313)	20-02-2023
Banco Consorcio	USD	Venta	5.500	CLP	5.675	175	175	15-11-2023
Banco Security	USD	Venta	9.500	CLP	9.776	276	276	15-11-2023
Total			66.000		69.772	3.772	(1.467)	

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(19) Intereses y reajustes

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen saldos por este concepto.

	01/01/2023	01/01/2022	01/07/2023	01/07/2022
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Intereses Devengados	4.352	1.154	1.505	394
Total	4.352	1.154	1.505	394

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 30 de septiembre de 2023 el Fondo posee Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura, los contratos vigentes designados como instrumentos de cobertura son los siguientes:

	Activos 30/09/2023	Pasivos 30/09/2023	Activos 31/12/2022	Pasivos 31/12/2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Forwards Moneda (USD) – cobertura valor razonable	56.593	57.736	66.000	69.772
Total Porción corriente	56.593	57.736	66.000	69.772

(21) Efectivo y efectivo equivalente

La composición de este rubro es la siguiente:

	30/09/2023	31/12/2022
	MUS\$	MUS\$
Efectivo en Banco	6.267	6.632
Total	6.267	6.632

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 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.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 30 de Septiembre de 2023 tienen un valor cuota de US\$ 32,5768 para la Serie A y US\$ 32,5768 para la Serie S. El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de Diciembre de 2022 tienen un valor cuota de US\$ 32,0304 para la Serie A y US\$ 32,0304 para la Serie S. A continuación, se presentan los principales movimientos de cuota para todas las series.

30 de Septiembre de 2023

Serie A

Fecha	Por Emitir	Comprometid as	Suscritas	Pagadas
11 de Septiembre de 2020	0	0	1.971.040	1.971.040
29 de Diciembre de 2020	0	0	1.483.716	1.483.716
30 de Noviembre de 2021	0	0	1.117.444	1.117.444
28 de Diciembre de 2022	0	0	2.019.632	2.019.632
TOTAL	0	0	6.591.832	6.591.832

30 de Septiembre de 2023

Serie S

Fecha	Por Emitir	Comprometid as	Suscritas	Pagadas
11 de Septiembre de 2020	0	0	40.226	40.226
29 de Diciembre de 2020	0	0	30.280	30.280
30 de Noviembre de 2021	0	0	22.805	22.805
28 de Diciembre de 2022	0	0	41.217	41.217
TOTAL	0	0	134.528	134.528

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(22) Cuotas emitidas (continuación)

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

30 de Septiembre de 2023

Serie A

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	6.591.832	6.591.832	6.591.832
Emisiones del Ejercicio	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	0	0	0
Saldo al Cierre	0	6.591.832	6.591.832	6.591.832

30 de Septiembre de 2023

Serie S

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	134.528	134.528	134.528
Emisiones del Ejercicio	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	0	0	0
Saldo al Cierre	0	134.528	134.528	134.528

31 de Diciembre de 2022

Serie A

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	4.572.200	4.572.200	4.572.200
Emisiones del Ejercicio	0	2.019.632	2.019.632	2.019.632
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	0	0	0
Saldo al Cierre	0	6.591.832	6.591.832	6.591.832

31 de Diciembre de 2022

Serie S

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	93.311	93.311	93.311
Emisiones del Ejercicio	0	41.217	41.217	41.217
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	0	0	0
Saldo al Cierre	0	134.528	134.528	134.528

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 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.

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la sociedad no repartió beneficios a los aportantes

(24) Rentabilidad del fondo

Serie A			
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	1,7059%	(0,2334%)	0,3938%

Serie S			
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	1,7059%	(0,2334%)	0,3938%

La rentabilidad nominal es en base a la variación de los valores cuotas para los períodos respectivos

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(25) Valor económico de la cuota

Sociedad Emisora	Valor Contable	Valorización Independiente Mario Corbo y Asociados (MUS\$)	Valorización Independiente BDO Consulting (MUS\$)
TIF Inversiones SpA	58.590	60.544	58.590
Eco AcquisitionCo SpA	51.031	66.061	49.225
Toesca Renovables SpA	7.023	47.155	43.234
Luz del Norte SpA	6.873	-	-

	Según EEFF al 30/09/2023		Según Valorizador Independiente Mario Corbo y Asociados		Según Valorizador Independiente BDO Consulting	
	Serie A	Serie S	Serie A	Serie S	Serie A	Serie S
Patrimonio	214.741	4.381	245.788	5.016	223.533	4.562
Nro de Cuotas	6.591.832	134.528	6.591.832	134.528	6.591.832	134.528
Valor Cuota	32,5768	32,5768	37,2867	37,2867	33,9105	33,9105

Al 30 de diciembre de 2022 se contrataron los servicios de Mario Corbo y Asociados y BDO Consulting para realizar valorizaciones económicas de los activos del fondo. Dichas valorizaciones se encuentran actualizadas al 30 de septiembre de 2023 de acuerdo a variación por tipo de cambio y ajustado por variaciones patrimoniales de las sociedades filiales.

(26) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

(27) Excesos de inversión

Durante el período al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no registró excesos de inversión respecto de los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en el Reglamento Interno del Fondo.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(28) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo mantiene los siguientes gravámenes y prohibiciones:

- Prenda sin Desplazamiento sobre Acciones Presentes y futuras de Parque Solar Fotovoltaico Luz del Norte SpA., en favor de Banco de Crédito e Inversiones, en su calidad de Agente de Garantías Local, por escritura pública de fecha 29 de diciembre de 2022, otorgada en la Notaría de Santiago de don Álvaro D. Gonzales bajo repertorio N°56.016-2022.
- Prenda sin desplazamiento sobre crédito subordinado en favor de Banco de Crédito e Inversiones, en su calidad de Agente de Garantías Local, por escritura pública de fecha 29 de diciembre de 2022, otorgada en la Notaría de Santiago de don Andrés Rieutord, bajo repertorio N° 5602-2022.

Al 31 de diciembre de 2022, Parque Fotovoltaico Luz del Norte SpA otorgó en favor de Banco de Crédito e Inversiones, en su calidad de Agente de Garantías Local, prenda comercial sobre derechos, prenda sin desplazamiento sobre bienes presentes y futuros, cesión condicional de concesión de uso oneroso, cesión condicional de derechos, prenda sin desplazamiento sobre dinero e inversiones permitidas, prenda sin desplazamiento sobre concesión de uso oneroso.

(29) Otras garantías

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee otras garantías.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

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

CUSTODIA DE VALORES AL
30/09/2023

Entidades	Monto Custodiado (MUS\$)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado (MUS\$)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Sociedad Administradora	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras Entidades	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

CUSTODIA DE VALORES AL
31/12/2022

Entidades	Monto Custodiado (MUS\$)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total activo del fondo	Monto Custodiado (MUS\$)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total activo del fondo
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Sociedad Administradora	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras Entidades	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 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 100 de la ley de Mercado de Valores.

(a) Remuneración de administración

Las remuneraciones que se establecen en el presente numeral incluyen el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente de conformidad con la Ley. Se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha del depósito del presente reglamento interno corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración a que se refiere el presente número DOS. se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del presente reglamento interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva. La actualización de las remuneraciones a que se refiere el presente número será informada a los Aportantes del Fondo mediante los medios establecidos en el presente reglamento interno, dentro de los 5 días siguientes a su actualización.

El impuesto al valor agregado correspondiente a la remuneración asociada a inversiones en Cuotas del Fondo, de propiedad de inversionistas sin domicilio ni residencia en Chile será tratado de la forma establecida en el artículo 83 de la Ley, aplicándose a este respecto el plazo máximo establecido por dicha norma.

Para la Serie A y la Serie S:

Aporte Efectivo	Remuneración
Tramo I: Mayor a 0 Dólares y menor o igual a 165.000.000 Dólares	Remuneración Mensual correspondiente a la suma de: (i) hasta un doceavo del 1,6065% del monto del Aporte Efectivo
Tramo II: Mayor a 165.000.000 Dólares y menor o igual a 330.000.000 Dólares	Remuneración Mensual correspondiente a la suma de: (i) hasta un doceavo del 1,19% del monto del Aporte Efectivo que supere los 165.000.000 Dólares
Tramo III: Mayor a 330.000.000 Dólares y menor a 500.000.000 Dólares	Remuneración Mensual correspondiente a la suma de: (i) hasta un doceavo del 1,071% del monto del Aporte Efectivo que supere los 330.000.000 Dólares
Tramo IV: Mayor a 500.000.000 Dólares	Remuneración Mensual correspondiente a la suma de: (i) hasta un doceavo del 0,8925% del monto del Aporte Efectivo que supere los 500.000.000 Dólares

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(31) Partes relacionadas, continuación

La Remuneración 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, con la sola condición de no sobrepasar los máximos establecidos.

No obstante lo anterior, la Administradora llevará un registro completo con la Remuneración aplicada en cada periodo, 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.

En todo caso, la suma total de las remuneraciones pagadas por el Fondo, tanto directamente a la Administradora, como indirectamente por las inversiones realizadas en los instrumentos del numeral /ii/ del párrafo 2.3, del número DOS de la sección II, no podrán ser superiores a las establecidas en esta sección. Para cumplir con esto, la Administradora deberá descontar de la Remuneración calculada según la tabla precedente cualquier monto que el Fondo haya pagado indirectamente por efecto de cualquier inversión que haya sido efectuada en cualquiera de los instrumentos que se indican en dichos numerales.

Pasivo por concepto de remuneración:

	30/09/2023	31/12/2022
	MUS\$	MUS\$
Remuneración por Pagar AGF	292	54
Total	292	54

Gasto por concepto de remuneración:

	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Remuneración de Administración AGF	2.215	1.552	717	335
Total	2.215	1.552	717	335

(b) Tenencia de cuotas de la Administradora:

La Administradora mantiene 134.528 cuotas de la serie S del Fondo al 30 de septiembre de 2023 y 70.506 cuotas de la serie S del Fondo al 31 de diciembre de 2022.

(c) 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 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 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:

Al 30 de septiembre de 2023

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	AVLA SEGUROS DE CREDITO Y GARANTIA S.A.	Banco de Chile	44.440	10.01.2023	10.01.2024

Al 31 de diciembre de 2022

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	Aseguradora Porvenir	Banco Bice	33.900	10.01.2022	10.01.2023

(33) Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no presenta resultados por venta de instrumentos financieros.

(34) Ingresos por dividendos

Al 30 de septiembre de 2023, el Fondo no tiene ingresos por dividendos.

(35) Honorarios por custodia y administración

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 el saldo por este concepto es el siguiente:

	01/01/2023 30/09/2023 MUS\$	01/01/2022 30/09/2022 MUS\$	01/07/2023 30/09/2023 MUS\$	01/07/2022 30/09/2022 MUS\$
Servicios de custodia	4	3	1	1
Total	4	3	1	1

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(36) Información estadística

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

30 de septiembre de 2023

Serie A

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio M	Aportantes N°
31-01-2023	32,0304	32,0304	211.139	10
28-02-2023	32,0304	32,0304	211.139	10
31-03-2023	33,2304	33,2304	219.049	10
30-04-2023	33,2304	33,2304	219.049	10
31-05-2023	33,2304	33,2304	219.049	10
30-06-2023	33,2102	33,2102	218.916	10
31-07-2023	33,2102	33,2102	218.916	10
31-08-2023	33,2102	33,2102	218.916	10
30-09-2023	32,5768	32,5768	214.741	10

30 de septiembre de 2023

Serie S

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio M	Aportantes N°
31-01-2023	32,0304	32,0304	4.309	1
28-02-2023	32,0304	32,0304	4.309	1
31-03-2023	33,2304	33,2304	4.470	1
30-04-2023	33,2304	33,2304	4.470	1
31-05-2023	33,2304	33,2304	4.470	1
30-06-2023	33,2102	33,2102	4.468	1
31-07-2023	33,2102	33,2102	4.468	1
31-08-2023	33,2102	33,2102	4.468	1
30-09-2023	32,5768	32,5768	4.382	1

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

31 de Diciembre de 2022

Serie A

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio M	Aportantes N°
31-01-2022	33,3657	33,3657	152.555	10
28-02-2022	33,3657	33,3657	152.555	10
31-03-2022	34,0536	34,0536	155.700	10
30-04-2022	34,0536	34,0536	151.700	10
31-05-2022	34,0536	34,0536	155.700	10
30-06-2022	34,0560	34,0560	155.711	10
31-07-2022	34,0560	34,0560	155.711	10
31-08-2022	34,0560	34,0560	155.711	10
30-09-2022	32,6530	32,6530	149.301	10
31-10-2022	32,6530	32,6530	149.301	10
30-11-2022	32,6530	32,6530	149.301	10
31-12-2022	32,0304	32,0304	211.139	10

31 de Diciembre de 2022

Serie S

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio M	Aportantes N°
31-01-2022	33,3657	33,3657	3.113	1
28-02-2022	33,3657	33,3657	3.113	1
31-03-2022	34,0536	34,0536	3.178	1
30-04-2022	34,0536	34,0536	3.178	1
31-05-2022	34,0536	34,0536	3.178	1
30-06-2022	34,0560	34,0560	3.177	1
31-07-2022	34,0560	34,0560	3.177	1
31-08-2022	34,0560	34,0560	3.177	1
30-09-2022	32,6530	32,6530	3.047	1
31-10-2022	32,6530	32,6530	3.047	1
30-11-2022	32,6530	32,6530	3.047	1
31-12-2022	32,0304	32,0304	4.309	1

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

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

a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas:

Al 30 de septiembre de 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
				Capital	Derecho a Votos											
77.209.534-1	TIF Inversiones SpA	Dólares	Chile	100%	100%	3.197	83.179	86.376	27.786	-	27.786	58.590	9.374	(1.686)	7.688	70.121
77.223.328-0	Eco AcquisitionCo SpA	Pesos	Chile	31,93%	31,93%	12.403	150.943	163.346	3.521	-	3.521	159.825	15.349	(3.516)	11.833	51.750
77.428.039-1	Toesca Renovables Spa	Dólares	Chile	100%	100%	11.627	96.195	107.822	75.366	25.433	100.799	7.023	9.847	(8.599)	1.248	501
76.319.477-9	Luz del Norte SpA	Dólares	Chile	100%	100%	6.575	171.421	177.996	14.626	156.498	171.124	6.872	5.863	(16.870)	(11.007)	2.893
Totales																125.265

Al 31 de diciembre de 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
				Capital	Derecho a Votos											
77.209.534-1	TIF Inversiones SpA	Dólares	Chile	100%	100%	247	96.063	96.310	24	32.739	32.763	63.547	10.447	(8.124)	2.323	70.121
77.223.328-0	Eco AcquisitionCo SpA	Pesos	Chile	31,93%	31,93%	2.154	153.915	156.069	1.521	-	1.521	154.548	1.109	(154)	955	51.750
77.428.039-1	Toesca Renovables Spa	Dólares	Chile	100%	100%	4.547	68.163	72.710	1.074	65.853	66.927	5.783	5.177	(6.317)	(1.140)	501
Totales																122.372

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

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

a) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no mantiene gravámenes y prohibiciones.

b) Juicios y contingencias

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no mantiene juicios ni contingencias.

c) Operaciones discontinuas

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no mantiene operaciones discontinuadas.

(38) Otros ingresos

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la composición de este rubro es la siguiente:

	01/01/2023 30/09/2023	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2023 30/09/2023	01/07/2022 30/09/2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Otros ingresos	(658)	(230)	(1.078)	(1)
Total	(658)	(230)	(1.078)	(1)

(39) Remuneración del comité de vigilancia

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, el Fondo presenta remuneración correspondiente al comité de vigilancia por:

	01/01/2023 30/09/2023	01/01/2022 30/09/2022	01/07/2023 30/09/2023	01/07/2022 30/09/2022
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Remuneración del comité de vigilancia	10	9	3	3
Total	10	9	3	3

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(40) Otros gastos de operación

La composición de este rubro es la siguiente:

	01/01/2023 30/09/2023 MUS\$	01/01/2022 30/09/2022 MUS\$	01/07/2023 30/09/2023 MUS\$	01/07/2022 30/09/2022 MUS\$
Servicios de auditoría	6	4	2	1
Servicios de BO	18	10	6	23
Gastos de operación del fondo	13	6	0	1
Servicios Valorizadores	27	11	9	2
Gastos bancarios	1	1	0	1
Total	65	32	17	28

(41) Sanciones

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen sanciones que informar.

(42) Hechos relevantes

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

(43) Hechos posteriores

Entre el 1 de octubre de 2023 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras presentadas, ni en la situación económica y financiera del Fondo.

(44) Información por segmentos

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023

(a) Resumen de la cartera de inversiones

	Nacional	Extranjero	Invertido sobre % del Fondo
Acciones de sociedades anónimas abiertas	0	0	0,00
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	0	0	0,00
Cuotas de fondos mutuos	0	0	0,00
Cuotas de fondos de inversión	0	0	0,00
Certificados de depósitos de valores	0	0	0,00
Títulos que representen productos	0	0	0,00
Otros títulos de renta variable	0	0	0,00
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0	0,00
Cartera de créditos o de cobranzas	0	0	0,00
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	0	0	0,00
Otros títulos de deuda	83.385	0	37,79
Acciones no registradas	0	0	0,00
Cuotas de fondos de inversión privados	0	0	0,00
Títulos de deuda no registrados	0	0	0,00
Bienes raíces	0	0	0,00
Proyectos en desarrollo	0	0	0,00
Deuda de operaciones de leasing	0	0	0,00
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	123.517	0	55,98
Otras inversiones	0	0	0,00
TOTAL	206.902	0	93,77

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(b) Estados de resultado devengado y realizado

	30/09/2023 MUS\$	30/09/2022 MUS\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES (+ Ó -)	1.796	1.345
Enajenación de acciones de sociedades anónimas (+ ó -)	0	0
Enajenación de cuotas de fondos de inversión (+ ó -)	0	0
Enajenación de cuotas de fondos mutuos (+ ó -)	0	0
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores (+ ó -)	0	0
Dividendos percibidos (+)	0	0
Enajenación de títulos de deuda (+ ó -)	0	0
Intereses percibidos en títulos de deuda (+)	0	0
Enajenación de bienes raíces (+ ó -)	0	0
Arriendo de bienes raíces (+)	0	0
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+ ó -)	0	0
Resultados por operaciones con instrumentos derivados (+ ó -)	2.454	1.575
Otras inversiones y operaciones (+ ó -)	(658)	(230)
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES (-)	(178)	0
Valorización de acciones de sociedades anónimas (-)	0	0
Valorización de cuotas de fondos de inversión (-)	0	0
Valorización de cuotas de fondos mutuos (-)	0	0
Valorización de certificados de Depósito de Valores (-)	0	0
Valorización de títulos de deuda (-)	0	0
Valorización de bienes raíces (-)	0	0
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (-)	0	0
Resultado por operaciones con instrumentos derivados (-)	(178)	0
Otras inversiones y operaciones (-)	0	0
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES (+)	4.352	3.229
Valorización de acciones de sociedades anónimas (+)	0	0
Valorización de cuotas de fondos de inversión (+)	0	0
Valorización de cuotas de fondos mutuos (+)	0	0
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores (+)	0	0
Dividendos devengados (+)	0	0
Valorización de títulos de deuda (+)	4.352	1.154
Intereses devengados de títulos de deuda (+)	0	0
Valorización de bienes raíces (+)	0	0
Arriendos devengados de bienes raíces (+)	0	0
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+)	0	0
Resultado por operaciones con instrumentos derivados (+)	0	2.075
Otras inversiones y operaciones (+)	0	0
GASTOS DEL EJERCICIO (-)	(2.294)	(1.596)
Costos Financieros (-)	0	0
Comisión de la sociedad administradora (-)	(2.215)	(1.552)
Remuneración del comité de vigilancia (-)	(10)	(9)
Gastos operacionales de cargo del fondo (-)	(65)	(32)
Otros gastos (-)	(4)	(3)
Diferencias de cambio (+ ó -)	0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO (+ Ó -)	3.676	2.978

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios a los Estados Financieros, continuación
Al 30 de septiembre de 2023 y 2022

(c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

	30/09/2023	30/09/2022
	MUS\$	MUS\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO (+ Ó -)	(676)	(251)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)	1.796	1.345
Pérdida no realizada de inversiones (-)	(178)	0
Gastos del ejercicio (-)	(2.294)	(1.596)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)	0	0
DIVIDENDOS PROVISORIOS (-)	0	(6.298)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (+ Ó -)	(2.768)	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) REALIZADA NO DISTRIBUIDA(+ Ó -)	(2.768)	0
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -)	0	0
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+)	0	0
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-)	(2.768)	0
Dividendos definitivos declarados (-)	0	0
PÉRDIDA DEVENGADA ACUMULADA (-)	0	0
Pérdida devengada acumulada inicial (-)	0	0
Abono a pérdida devengada acumulada (+)	0	0
AJUSTE A RESULTADO DEVENGADO ACUMULADO (+)	0	0
Por utilidad devengada en el ejercicio (+)	0	0
Por pérdida devengada en el ejercicio (+)	0	0
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ Ó -)	(3.444)	(6.549)