

Estados Financieros

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSION

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2023 y 2022

Informe del Auditor Independiente

Señores
Aportantes
Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con instrucciones y normas impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2.1.

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra auditoría de los estados financieros se nos requiere ser independientes del Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis en un asunto; Bases de contabilización

Tal como se indica en nota 2.1, estos estados financieros no han sido consolidados de acuerdo a las instrucciones de la Comisión para el Mercado Financiero en su Oficio Circular N° 592. Conforme a las citadas instrucciones, las inversiones en sociedades sobre las cuales el Fondo posee el control directo, indirecto o por cualquier otro medio, se presentan valorizadas mediante el método de la participación. No se modifica nuestra opinión con respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

La Administración de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando ésta exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración del Fondo. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.

- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por el Fondo, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad del Fondo para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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

Información suplementaria - Estados Complementarios

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



Karen Garrido R.
EY Audit Ltda.

Santiago, 28 de marzo de 2024

TOESCA INFRAESTRUCTURA II
FONDO DE INVERSIÓN

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

	Notas	31/12/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	21	7,833	6,632
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)	9	84,669	86,250
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)	16	7,731	12,270
Otros activos (+)	18	251	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE (+)		100,484	105,152
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)	10	119,775	121,559
Propiedades de Inversión (+)		-	-
Otros activos (+)		-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE (+)		119.775	121,559
TOTAL ACTIVO (+)		220.259	226,711

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera, Continuación
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Notas	31/12/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Préstamos (+)		-	-
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		-	-
Remuneraciones sociedad administradora (+)	31	290	54
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	16	79	7,437
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)	18	-	3,772
TOTAL PASIVO CORRIENTE (+)		369	11,263
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos (+)		-	-
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		-	-
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE (+)		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes (+)		216,662	216,662
Otras Reservas (+ ó -)		-	-
Resultados Acumulados (+ ó -)		(1,214)	-
Resultado del ejercicio (+ ó -)		4.442	(1,214)
Dividendos provisorios (-)		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO (+ Ó -)		219.890	215,448
TOTAL PASIVO (+)		220.259	226,711

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultado Integrales
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Notas	31/12/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes (+)	19	5,730	1,554
Ingresos por dividendos (+)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)		(826)	(1,467)
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)		-	-
Resultado por venta de inmuebles (+)		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)	10	3,194	1,110
Otros (+ ó -)	38	(603)	(225)
TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		7,495	972
GASTOS			
Depreciaciones (-)		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)	39	(13)	(12)
Comisión de administración (-)	31	(2,939)	(2,074)
Honorarios por custodia y administración (-)	35	(5)	(4)
Costos de transacción (-)		-	-
Otros gastos de operación (-)	40	(96)	(96)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN (-)		(3,053)	(2,186)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		4,442	(1,214)
Costos financieros (-)		-	-
UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO (+ Ó -)		4,442	(1,214)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO (+ Ó -)		4,442	(1,214)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Cobertura de Flujo de Caja (+)		-	-
Ajustes por Conversión (+ ó -)		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)		-	-
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES (+ Ó -)		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL (+ Ó -)		4,442	(1,214)

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

31 de Diciembre 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	-	-	-	-	-	-	(1,214)	-	215,448
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	(1,214)	1,214	-	-
SUBTOTAL (+ Ó -)	216,662	-	-	-	-	-	(1,214)	-	-	215,448
Aportes (+)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de patrimonio (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	4,442	-	4,442
Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES (+ Ó -)	216,662	-	-	-	-	-	(1,214)	4,442	-	219,890

31 de Diciembre 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	-	-	-	-	-	-	11,066	(11,066)	155,668
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	(11,066)	11,066	-
SUBTOTAL (+ Ó -)	155,668	-	-	-	-	-	-	-	-	155,668
Aportes (+)	67,292	-	-	-	-	-	-	-	-	67,292
Repartos de patrimonio (-)	(6,298)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,298)
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	(1,214)	-	(1,214)
Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES (+ Ó -)	216,662	-	-	-	-	-	-	(1,214)	-	215,448

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Notas	31/12/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-)		-	(69,736)
Venta de activos financieros (+)		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		351	381
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		(4,849)	9,270
Dividendos recibidos (+)		15,897	331
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		408	6,665
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		(7,843)	(35)
Otros gastos de operación pagados (-)		(2,763)	(2,331)
Otros ingresos de operación percibidos (+)		-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		1,201	(55,455)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-)		-	-
Venta de activos financieros (+)		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-
Dividendos recibidos (+)		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		-	-
Otros gastos de inversión pagados (-)		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos (+)		-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+ Ó -)		-	-
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obtención de préstamos (+)		-	-
Pago de préstamos (-)		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos (+)		-	-
Pagos de otros pasivos financieros (-)		-	-
Aportes (+)		-	67,293
Repartos de patrimonio (-)		-	(6,298)
Repartos de dividendos (-)		-	(4,059)
Otros (+ ó -)		-	(215)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (+ Ó -)		-	56,721
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)		1,201	1,266
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		6,632	5,366
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)	21	7,833	6,632

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	10
(3)	Cambios contables.....	27
(4)	Políticas de inversión del Fondo	27
(5)	Administración de riesgos del Fondo.....	29
(6)	Juicios y estimaciones contables críticas	33
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	33
(8)	Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados Entregados en Garantía.....	33
(9)	Activos Financieros a Costo Amortizado.....	34
(10)	Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación.....	39
(11)	Propiedades de Inversión	41
(12)	Cuentas y Documentos por Cobrar y por Pagar en Operaciones	41
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	41
(14)	Préstamos	41
(15)	Otros pasivos financieros.....	41
(16)	Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar	42
(17)	Ingresos anticipados	42
(18)	Otros activos y pasivos	43
(19)	Intereses y reajustes	43
(20)	Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	44
(21)	Efectivo y efectivo equivalente	44
(22)	Cuotas emitidas	45
(23)	Reparto de beneficios a los aportantes	47
(24)	Rentabilidad del Fondo.....	48
(25)	Valor económico de la cuota	48
(26)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.....	49
(27)	Excesos de inversión	49
(28)	Gravámenes y prohibiciones.....	49
(29)	Otras garantías.....	49
(30)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009).....	50
(31)	Partes relacionadas.....	51
(32)	Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo	53
(33)	Resultado en venta de instrumentos financieros	53
(34)	Ingresos por dividendos.....	53
(35)	Honorarios por custodia y administración.....	53
(36)	Información estadística.....	54
(37)	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	56
(38)	Otros ingresos.....	57
(39)	Remuneración del comité de vigilancia	57
(40)	Otros gastos de operación	57
(41)	Sanciones.....	57
(42)	Hechos relevantes	58
(43)	Hechos posteriores	58
(44)	Información por segmentos.....	58
(a)	Resumen de la cartera de inversiones	59
(b)	Estados de resultado devengado y realizado	60
(c)	Estado de utilidad para la distribución de dividendos	61

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 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.

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos Estados Financieros, se exponen a continuación.

2.1 Base de preparación

Los 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 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Estado de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

2.4 Hipótesis de negocio en marcha

La Administración estima que el Fondo TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN no tiene incertidumbres significativas, o indicadores de deterioro fundamentales que pudiesen afectar la hipótesis de negocio en marcha a la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 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\$).

2.6 Nuevos pronunciables contables

2.6.1 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

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

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

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

IFRS 17 Contratos de Seguro

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

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.6 Nuevos pronunciables contables

2.6.1 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

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

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

IFRS 17 requiere cifras comparativas en su aplicación.

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

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

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.6 Nuevos pronunciables contables

2.6.1 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

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

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

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

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

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

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

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

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

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.6 Nuevos pronunciables contables

2.6.1 Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

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

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

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

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

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

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

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Nuevos pronunciables contables

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

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

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

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

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

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del periodo sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Nuevos pronunciables contables

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

IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

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

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

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

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los periodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Nuevos pronunciables contables

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

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

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

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

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

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Nuevos pronunciables contables

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

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

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

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio *spot* en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

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

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Nuevos pronunciables contables

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

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

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

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

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

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.7 Activos y pasivos financieros

2.7.1 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.

2.7.1.1 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.

2.7.1.2 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 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.7 Activos y pasivos financieros, continuación

2.7.1 Clasificación

2.7.1.3 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.

2.7.2 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 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.7 Activos y pasivos financieros, continuación

2.7.2 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.

2.7.3 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 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.8 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.

2.9 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 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.9 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.

2.10 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.

2.11 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 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.12 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.

2.13 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 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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.

2.17 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.

2.18 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.

2.19 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 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.20 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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo mantiene inversiones en instrumentos de deuda expuestos al riesgo de crédito.

Ítem	Moneda	31/12/2023 MUS\$	% Total de Activos	31/12/2022 MUS\$	% Total de Activos
Pagaré a la Vista	Dólares	84,669	38,44	86,250	38,04

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 2022, la exposición del Fondo a este tipo de riesgo es muy baja, puesto que no tiene obligaciones de deuda, siendo sus obligaciones comerciales muy menores en relación con sus activos líquidos. El Fondo establece, a través de su reglamento interno, una política de liquidez que define como monto mínimo de activos líquidos de al menos un 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:

31 de Diciembre 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	-	-	-	-	-	-
Inversiones Método Participación	-	-	-	-	119,775	119,775
Otros documentos y cuentas por cobrar	7,731	-	-	-	-	7,731
Efectivo o Efectivo Equivalente	7,833	-	-	-	-	7,833
Activos Financieros a valor razonable	84,669	-	-	-	-	84,669
Otros Activos	251	-	-	-	-	251
TOTAL	100,484	-	-	-	119,775	220,259
% del total de activos financieros	46,62	-	-	-	53,38	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	-	-	-	-	-	-
Inversiones Método Participación	-	-	-	-	121,559	121,559
Otros documentos y cuentas por cobrar	12,270	-	-	-	-	12,270
Efectivo o Efectivo Equivalente	6,632	-	-	-	-	6,632
Activos Financieros a valor razonable	86,250	-	-	-	-	86,250
TOTAL	105,152	-	-	-	121,559	226,711
% del total de activos financieros	46,38	-	-	-	53,62	100

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

5.1 Gestión de riesgo financiero (continuación)

Exigibilidad esperada de los pasivos mantenidos:

31 de Diciembre 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	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	290	-	-	-	-	290
Otros documentos y cuentas por pagar	79	-	-	-	-	79
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	369	-	-	-	-	369
% del total de pasivos financieros	100	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	-	-	-	-	-	-
Remuneraciones sociedad administradora	54	-	-	-	-	54
Otros documentos y cuentas por pagar	7,437	-	-	-	-	7,437
Otros	3,772	-	-	-	-	3,772
TOTAL	11,263	-	-	-	-	11,263
% del total de pasivos financieros	100	-	-	-	-	100

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

5.2 Gestión de riesgo de capital

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

5.3 Estimación del valor razonable

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

5.4 Riesgos operacionales

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 2022

(9) Activos Financieros a Costo Amortizado

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

a) Composición de la cartera corriente

Títulos de renta variable

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

Títulos de deuda

Item	31/12/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de Securitización	-	-
Cartera de créditos y cobranza	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	84,669	86,250
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	84,669	86,250

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(9) Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

a) Efecto en resultados

	31/12/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a costo amortizado (incluyendo los designados al inicio)		
Resultados realizados	-	-
Resultados no realizados	5,730	1,554
Total (pérdidas) / ganancias	5,730	1,554
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	5,730	1,554

b) Composición de la cartera

Títulos de renta variable
31 de Diciembre de 2023

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

Títulos de deuda
31 de Diciembre de 2023

Ítem	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	% del Total Act,
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	84,669	-	84,669	38,44
Subtotal	84,669	-	84,669	38,44

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

Inversiones No Registradas
31 d Diciembre de 2023

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Totales	84,669	-	84,669	38,44

Títulos de renta variable
31 de Diciembre de 2022

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

Títulos de deuda
31 de Diciembre de 2022

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act,
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	86,250	-	86,250	38,04
Subtotal	86,250	-	86,250	38,04

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

Inversiones No Registradas
31 de Diciembre de 2022

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act,
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Totales	86,250	-	86,250	38,04

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023 y 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	5,730
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	0
Aportes de instrumentos	0
Pago de intereses y capital	(7,311)
Retiro de instrumentos	0
Compras	0
Ventas	0
Saldo Final 31 de diciembre de 2023	84,669
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 31 de diciembre de 2023 y 2022

(10) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

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

1. Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas:

Al 31 de diciembre 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%	8,309	74,702	83,011	26,717	-	26,717	56,294	18,211	(2,183)	16,028	70,121
77.223.328-0	Eco AcquisitionCo SpA	Pesos	Chile	31,93%	31,93%	11,430	156,588	168,018	3,946	-	3,946	164,072	18,361	(838)	17,523	51,750
77.751.629-9	T Power SpA	Dólares	Chile	100%	100%	11,148	-	11,148	56	-	56	11,092	26	(8,799)	(8,773)	3,394
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
77.751.629-9	T Power 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 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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

a) Al 31 de diciembre de 2023

RUT	Sociedad	Saldo inicial	Participación en resultados	Participación en otros resultados integrales	Resultados no realizados	Bajas	Dividendos	Otros movimientos	Saldo de cierre
77.209.534-1	TIF Inversiones SpA	63,547	16,028	(7,384)	0	-	(15,897)	0	56,294
77.223.328-0	Eco AcquisitionCo SpA	49,344	5,595	(2,551)	0	-	0	0	52,388
77.428.039-1	Toesca Renovables SpA	5,775	-	-	0	(5,775)	0	0	-
76.319.477-9	Luz del Norte SpA	2,893	-	-	0	(2,893)	0	0	-
77.751.629-9	T Power SpA		(8,773)	19,866		-			11,093
	Total	<u>121,559</u>	<u>12,850</u>	<u>9,931</u>	<u>0</u>	<u>(8,668)</u>	<u>(15,897)</u>	<u>0</u>	<u>119,775</u>

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 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 2022

(11) Propiedades de Inversión

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

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

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

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

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

(14) Préstamos

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

(15) Otros pasivos financieros

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

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

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el fondo mantiene una cuenta por cobrar de acuerdo al siguiente detalle:

	31/12/2023	31/12/2022
	MUS\$	MUS\$
Transacciones por Cobrar	11	11
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	7,720	12,259
Total	7,731	12,270

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

	31/12/2023	31/12/2022
	MUS\$	MUS\$
Cuentas por pagar empresas relacionadas TIF	-	7,383
Dividendos por Pagar	-	2
Transacciones por pagar por Pagar	27	27
Provisión Comité Vigilancia	6	5
Provisión Auditoría	8	3
Provisión Servicios DCV	-	2
Provisión Valorizadores	22	7
Provisiones Terceros	14	-
Servicios de B.O.	2	8
Total	79	7,437

(17) Ingresos anticipados

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(18) Otros activos y pasivos

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

Entidades	Derechos			Obligaciones		Valor razonable del activo	Efecto en resultado ganancia (pérdida)	Vencimiento
	Moneda	Tipo de Contrato	Monto USD\$	Moneda	Monto USD\$			
Contratos vencidos 2023							(1.077)	31-12-2023
Banco Consorcio	USD	Compra	15,000	USD	14,749	251	251	08-08-2024
Total			15,000		14,749	251	(826)	

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	-	-	CLP	-	-	(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)	

(19) Intereses y reajustes

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

	31/12/2023	31/12/2022
	MUS\$	MUS\$
Intereses Devengados	5,730	1,554
Total	5,730	1,554

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(20) Instrumentos financieros derivados

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo posee Instrumentos financieros derivados afectos a los contratos vigentes son los siguientes:

	Activos 31/12/2023 MUS\$	Pasivos 31/12/2023 MUS\$	Activos 31/12/2022 MUS\$	Pasivos 31/12/2022 MUS\$
Forwards Moneda (USD)	15,000	14,749	66,000	69,772
Total Porción corriente	15,000	14,749	66,000	69,772

(21) Efectivo y efectivo equivalente

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
Efectivo en Banco	32	6,632
Depósitos a Plazo	3,563	-
Cuotas en Fondos Mutuos	4,238	-
Total	7,833	6,632

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de Diciembre de 2023 tienen un valor cuota de US\$ 32,6907 para la Serie A y US\$ 32,6907 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.

31 de Diciembre de 2023

Serie A

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
11 de Septiembre de 2020	-	-	1,971,040	1,971,040
29 de Diciembre de 2020	-	-	1,483,716	1,483,716
30 de Noviembre de 2021	-	-	1,117,444	1,117,444
28 de Diciembre de 2022	-	-	2,019,632	2,019,632
TOTAL	-	-	6,591,832	6,591,832

31 de Diciembre de 2023

Serie S

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
11 de Septiembre de 2020	-	-	40,226	40,226
29 de Diciembre de 2020	-	-	30,280	30,280
30 de Noviembre de 2021	-	-	22,805	22,805
28 de Diciembre de 2022	-	-	41,217	41,217
TOTAL	-	-	134,528	134,528

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(22) Cuotas emitidas (continuación)

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

31 de Diciembre de 2023

Serie A

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	6,591,832	6,591,832	6,591,832
Emisiones del Ejercicio	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	6,591,832	6,591,832	6,591,832

31 de Diciembre de 2023

Serie S

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	134,528	134,528	134,528
Emisiones del Ejercicio	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	134,528	134,528	134,528

31 de Diciembre de 2022

Serie A

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	4,572,200	4,572,200	4,572,200
Emisiones del Ejercicio	-	2,019,632	2,019,632	2,019,632
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	6,591,832	6,591,832	6,591,832

31 de Diciembre de 2022

Serie S

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	93,311	93,311	93,311
Emisiones del Ejercicio	-	41,217	41,217	41,217
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	134,528	134,528	134,528

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

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

Al 31 de diciembre de 2023, la sociedad no repartió beneficios a los aportantes

Al 31 de diciembre de 2022, la sociedad repartió beneficios a los aportantes, de acuerdo al siguiente detalle:

31 de Diciembre de 2022

Serie A

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (US\$)	Monto total distribuido (MUS\$)	Tipo de Dividendo
3 de Enero de 2022	0,87	3,978	Definitivo
19 de Julio de 2022	1,35	6,172	Definitivo

31 de Diciembre de 2022

Serie S

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (US\$)	Monto total distribuido (MUS\$)	Tipo de Dividendo
3 de Enero de 2022	0,87	81	Definitivo
19 de Julio de 2022	1,35	126	Definitivo

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(24) Rentabilidad del Fondo

Serie A

	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	2,0615	2,0615	(2,0230)

Serie S

	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	2,0615	2,0615	(2,0230)

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

(25) Valor económico de la cuota

Sociedad Emisora	Valor Contable	Valorización Independiente Sitka Advisors (MUS\$)	Valorización Independiente BDO Consulting (MUS\$)
TIF Inversiones SpA	56.294	58.040	56.294
Eco AcquisitionCo SpA	52.388	42.682	49.366
T Power SpA	11.093	29.714	28.863

	Según EEFF al 31/12/2023		Según Valorizador Independiente Sitka Advisors		Según Valorizador Independiente BDO Consulting	
	Serie A	Serie S	Serie A	Serie S	Serie A	Serie S
Patrimonio	215.492	4.397	225.938	4.611	229.944	4.693
Nro de Cuotas	6.591.832	134.528	6.591.832	134.528	6.591.832	134.528
Valor Cuota	32,6907	32,6907	34,2755	34,2755	34,8832	34,8832

Al 31 de diciembre de 2023 se contrataron los servicios de Sitka Advisors y BDO Consulting para realizar valorizaciones económicas de la cuota del Fondo

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

(27) Excesos de inversión

Durante el periodo al 31 de diciembre de 2023 y 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.

(28) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones.

(29) Otras garantías

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

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

CUSTODIA DE VALORES AL
31/12/2023

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	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
Otras Entidades	-	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	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
Empresas de Depósito de Valores - Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00
Otras Entidades	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(31) Partes relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 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 31 de diciembre de 2023 y 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:

	31/12/2023	31/12/2022
	MUS\$	MUS\$
Remuneración por Pagar AGF	290	54
<u>Total</u>	<u>290</u>	<u>54</u>

Gasto por concepto de remuneración:

	31/12/2023	31/12/2022
	MUS\$	MUS\$
Remuneración de Administración AGF	2,939	2,074
<u>Total</u>	<u>2,939</u>	<u>2,074</u>

(b) Tenencia de cuotas de la Administradora:

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

- (32) Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo
La garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del Fondo, en cumplimiento de las disposiciones legales, se presentan a continuación:

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

- (34) Ingresos por dividendos

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no tiene ingresos por dividendos.

- (35) Honorarios por custodia y administración

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo por este concepto es de MUS\$1 (servicio de Custodia)

	31/12/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
Servicios de custodia	5	4
Total	5	4

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(36) Información estadística

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

31 de Diciembre de 2023

Serie A

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-01-2023	32,7895	32,6530	216.143	10
28-02-2023	32,5934	32,6530	214.850	10
31-03-2023	32,9444	32,6530	217.164	10
30-04-2023	32,8499	32,0304	216.541	10
31-05-2023	32,7977	32,0304	216.197	10
30-06-2023	33,2102	32,0304	218.916	10
31-07-2023	32,9090	32,0304	216.931	10
31-08-2023	32,8256	32,0304	216.381	10
30-09-2023	32,5145	32,0304	214.330	10
31-10-2023	32,5585	32,0304	214.620	10
30-11-2023	32,8741	32,0304	216.701	10
31-12-2023	32,6907	32,6907	215.492	10

31 de Diciembre de 2023

Serie S

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-01-2023	32,7895	32,6530	4.411	1
28-02-2023	32,5934	32,6530	4.385	1
31-03-2023	32,9444	32,6530	4.432	1
30-04-2023	32,8499	32,0304	4.419	1
31-05-2023	32,7977	32,0304	4.412	1
30-06-2023	33,2102	32,0304	4.468	1
31-07-2023	32,9090	32,0304	4.427	1
31-08-2023	32,8256	32,0304	4.416	1
30-09-2023	32,5145	32,0304	4.374	1
31-10-2023	32,5585	32,0304	4.380	1
30-11-2023	32,8741	32,0304	4.422	1
31-12-2023	32,6907	32,6907	4.398	1

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

31 de Diciembre de 2022

Serie A

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-01-2022	33,4463	33,3657	152.923	10
28-02-2022	33,3620	33,3657	152.538	10
31-03-2022	33,3800	34,0536	152.620	10
30-04-2022	33,1087	34,0536	151.380	10
31-05-2022	32,9941	34,0536	150.856	10
30-06-2022	33,0541	34,0536	151.130	10
31-07-2022	32,0421	34,0536	146.503	10
31-08-2022	32,1530	34,0536	147.010	10
30-09-2022	31,4760	34,0536	143.915	10
31-10-2022	31,5166	34,0536	144.100	10
30-11-2022	31,7915	32,6530	145.357	10
31-12-2022	32,3576	32,6530	213.296	10

31 de Diciembre de 2022

Serie S

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-01-2022	33,4463	33,3657	3.121	1
28-02-2022	33,3620	33,3657	3.113	1
31-03-2022	33,3800	34,0536	3.115	1
30-04-2022	33,1087	34,0536	3.089	1
31-05-2022	32,9941	34,0536	3.079	1
30-06-2022	33,0541	34,0536	3.084	1
31-07-2022	32,0421	34,0536	2.990	1
31-08-2022	32,1530	34,0536	3.000	1
30-09-2022	31,4760	34,0536	2.937	1
31-10-2022	31,5166	34,0536	2.941	1
30-11-2022	31,7915	32,6530	2.966	1
31-12-2022	32,3576	32,6530	4.353	1

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

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

a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas:

Al 31 de diciembre 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%	8,309	74,702	83,011	26,717	-	26,717	56,294	18,211	(2,183)	16,028	70,121
77.223.328-0	Eco AcquisitionCo SpA	Pesos	Chile	31,93%	31,93%	11,430	156,588	168,018	3,946	-	3,946	164,072	18,361	(838)	17,523	51,750
77.751.629-9	T Power SpA	Dólares	Chile	100%	100%	11,148	-	11,148	56	-	56	11,092	26	(8,799)	(8,773)	3,394
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 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

a) Gravámenes y prohibiciones

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

b) Juicios y contingencias

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

c) Operaciones discontinuas

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

(38) Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2023 no existen otros ingresos.

(39) Remuneración del comité de vigilancia

La composición del Rubro es la siguiente:

	31/12/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
Remuneración comité de Vigilancia	13	12
Total	<u>13</u>	<u>12</u>

(40) Otros gastos de operación

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
Servicios de auditoría (*)	8	6
Servicios de BO	23	17
Gastos de operación del Fondo	28	55
Servicios valorizadores	36	16
Gastos bancarios	1	2
Total	<u>96</u>	<u>96</u>

(*) Los honorarios por concepto de servicios de auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre 2023 ascienden a M\$ 8. Los honorarios por otros servicios, distintos de auditoría ascendieron durante el año 2023 a M\$ 0.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(41) Sanciones

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

(42) Hechos relevantes

Para el cierre de los presentes Estados Financieros, no existen otros hechos relevantes que informar

(43) Hechos posteriores

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

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

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN N° 12008913 por la suma de UF 53.350 (cincuenta y tres mil trecientas cincuenta unidades de fomento) emitido por Liberty Compañía de Seguros Generales S.A., con fecha 10 de enero de 2024 y con vencimiento al 10 de enero de 2025.

Entre el 1 de enero de 2024 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 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2023

(a) Resumen de la cartera de inversiones

	Nacional	Extranjero	Monto Total US\$	Invertido sobre % del Fondo
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	84.669	84.669	38,44
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	119.775	119.775	54,38
Otras inversiones	-	-	-	-
TOTAL	-	204.444	204.444	92,82

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

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

(b) Estados de resultado devengado y realizado

	31/12/2023 MUS\$	31/12/2022 MUS\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES (+ Ó -)	2.591	885
Enajenación de acciones de sociedades anónimas (+ ó -)	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión (+ ó -)	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos (+ ó -)	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores (+ ó -)	-	-
Dividendos percibidos (+)	-	-
Enajenación de títulos de deuda (+ ó -)	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda (+)	-	-
Enajenación de bienes raíces (+ ó -)	-	-
Arriendo de bienes raíces (+)	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+ ó -)	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados (+ ó -)	3.194	1.110
Otras inversiones y operaciones (+ ó -)	(603)	(225)
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES (-)	(826)	(1.467)
Valorización de acciones de sociedades anónimas (-)	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión (-)	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos (-)	-	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores (-)	-	-
Valorización de títulos de deuda (-)	-	-
Valorización de bienes raíces (-)	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (-)	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados (-)	(826)	(1.467)
Otras inversiones y operaciones (-)	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES (+)	5.730	1.554
Valorización de acciones de sociedades anónimas (+)	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión (+)	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos (+)	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores (+)	-	-
Dividendos devengados (+)	-	-
Valorización de títulos de deuda (+)	5.730	1.554
Intereses devengados de títulos de deuda (+)	-	-
Valorización de bienes raíces (+)	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces (+)	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+)	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados (+)	-	-
Otras inversiones y operaciones (+)	-	-
GASTOS DEL EJERCICIO (-)	(3.053)	(2.186)
Costos Financieros (-)	-	-
Comisión de la sociedad administradora (-)	(2.939)	(2.074)
Remuneración del comité de vigilancia (-)	(13)	(12)
Gastos operacionales de cargo del fondo (-)	(96)	(96)
Otros gastos (-)	(5)	(4)
Diferencias de cambio (+ ó -)	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO (+ Ó -)	4.442	(1.214)

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios a los Estados Financieros, continuación
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

	31/12/2023	31/12/2022
	MUS\$	MUS\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO (+ Ó -)	(1.288)	(2.768)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)	2.591	885
Pérdida no realizada de inversiones (-)	(826)	(1.467)
Gastos del ejercicio (-)	(3.053)	(2.186)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (-)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (+ Ó -)	(2.768)	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) REALIZADA NO DISTRIBUIDA (+ Ó -)	(2.768)	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -)	-	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+)	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-)	(2.768)	-
Dividendos definitivos declarados (-)	-	-
PÉRDIDA DEVENGADA ACUMULADA (-)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (-)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (+)	-	-
AJUSTE A RESULTADO DEVENGADO ACUMULADO (+)	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (+)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (+)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ Ó -)	(4.056)	(2.768)