

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSIÓN

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

**TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS
FONDO DE INVERSION**

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

| | Notas | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Efectivo y efectivo equivalente (+) | 21 | 16.275 | 118.044 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) | | 0 | 0 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+) | | 0 | 0 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+) | | 0 | 0 |
| Activos financieros a costo amortizado (+) | | 0 | 0 |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+) | | 0 | 0 |
| Otros documentos y cuentas por cobrar (+) | 16 | 1.401.002 | 251.757 |
| Otros activos (+) | | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE (+) | | 1.417.277 | 369.801 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) | | 0 | 0 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+) | | 0 | 0 |
| Activos financieros a costo amortizado (+) | 9 | 52.162.250 | 50.860.940 |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+) | | 0 | 0 |
| Otros documentos y cuentas por cobrar (+) | | 0 | 0 |
| Inversiones valorizadas por el método de la participación (+) | 10 | 42.366.098 | 39.582.941 |
| Propiedades de Inversión (+) | | 0 | 0 |
| Otros activos (+) | | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE (+) | | 94.528.348 | 90.443.881 |
| TOTAL ACTIVO (+) | | 95.945.625 | 90.813.682 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

| | Notas | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+) | | 0 | 0 |
| Préstamos (+) | | 0 | 0 |
| Otros Pasivos Financieros (+) | | 0 | 0 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+) | | 0 | 0 |
| Remuneraciones sociedad administradora (+) | 31 | 40.273 | 39.064 |
| Otros documentos y cuentas por pagar (+) | 16 | 39.613 | 45.316 |
| Ingresos anticipados (+) | | 0 | 0 |
| Otros pasivos (+) | | 0 | 0 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE (+) | | 79.886 | 84.380 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| Préstamos (+) | | 0 | 0 |
| Otros Pasivos Financieros (+) | | 0 | 0 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+) | | 0 | 0 |
| Otros documentos y cuentas por pagar (+) | | 0 | 0 |
| Ingresos anticipados (+) | | 0 | 0 |
| Otros pasivos (+) | 10 | 1.221.645 | 849.754 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE (+) | | 1.221.645 | 849.754 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Aportes (+) | | 76.025.566 | 76.025.566 |
| Otras Reservas (+ ó -) | | 353 | 353 |
| Resultados Acumulados (+ ó -) | | 13.853.629 | 5.000.076 |
| Resultado del ejercicio (+ ó -) | | 5.841.849 | 11.744.831 |
| Dividendos provisorios (-) | | (1.077.303) | (2.891.278) |
| TOTAL PATRIMONIO NETO (+ Ó -) | | 94.644.094 | 89.879.548 |
| TOTAL PASIVO (+) | | 95.945.625 | 90.813.682 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

Estados de Resultados Integrales
por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 y 2022

| | Notas | 01/01/2023 30/09/2023 M\$ | 01/01/2022 30/09/2022 M\$ | 01/07/2023 30/09/2023 M\$ | 01/07/2022 30/09/2022 M\$ |
|--|-------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION | | | | | |
| Intereses y reajustes (+) | 19 | 3.596.067 | 6.537.924 | 849.605 | 2.363.946 |
| Ingresos por dividendos (+) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado por venta de inmuebles (+) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ingreso por arriendo de bienes raíces (+) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -) | 10 | 2.637.715 | 3.994.730 | 551.519 | 960.274 |
| Otros (+ ó -) | 38 | 9.624 | 19.439 | 1.935 | 638 |
| TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN (+ Ó -) | | 6.243.406 | 10.552.093 | 1.403.059 | 3.324.858 |
| GASTOS | | | | | |
| Depreciaciones (-) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remuneración del Comité de Vigilancia (-) | 39 | (4.061) | (3.857) | (1.354) | (1.376) |
| Comisión de administración (-) | 31 | (359.046) | (327.030) | (120.580) | (112.942) |
| Honorarios por custodia y administración (-) | | (37.897) | (34.645) | (12.656) | (12.369) |
| Costos de transacción (-) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos de operación (-) | 35 | (553) | (539) | (257) | (239) |
| TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN (-) | | (401.557) | (366.071) | (134.847) | (126.926) |
| UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN (+ Ó -) | | 5.841.849 | 10.186.022 | 1.268.212 | 3.197.932 |
| Costos financieros (-) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO (+ Ó -) | | 5.841.849 | 10.186.022 | 1.268.212 | 3.197.932 |
| Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO (+ Ó -) | | 5.841.849 | 10.186.022 | 1.268.212 | 3.197.932 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES: | | | | | |
| Cobertura de Flujo de Caja (+) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajustes por Conversión (+ ó -) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES (+ Ó -) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL (+ Ó -) | | 5.841.849 | 10.186.022 | 1.268.212 | 3.197.932 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

Estados de Cambios en el Patrimonio
por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 y 2022

| 30 de Septiembre de 2023 | Aportes M\$ | Cobertura de Flujo de Caja M\$ | Conversión M\$ | Inv. valorizadas por el mét de la participación M\$ | Otras M\$ | TOTAL OTRAS RESERVAS M\$ | Resultados Acumulados M\$ | Resultado del Ejercicio M\$ | Dividendos Provisorios M\$ | TOTAL M\$ | |
|--|------------------------|---|---------------------------|--|----------------------|---|--|--|---|----------------------|------------|
| Saldo inicio (+ ó -) | 76.025.566 | 0 | 0 | 0 | 0 | 353 | 353 | 5.000.076 | 11.744.831 | (2.891.278) | 89.879.548 |
| Cambios contables (+ ó -) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.853.553 | (11.744.831) | 2.891.278 | 0 |
| SUBTOTAL (+ Ó -) | 76.025.566 | 0 | 0 | 0 | 0 | 353 | 353 | 13.853.629 | 0 | 0 | 89.879.548 |
| Aportes (+) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Repartos de patrimonio (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Repartos de dividendos (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1.077.303) | (1.077.303) | 0 |
| Resultados integrales del ejercicio (+ ó -) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.841.849 | 0 | 0 | 5.841.849 |
| Otros resultados integrales (+ ó -) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros movimientos (+ ó -) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALES (+ Ó -) | 76.025.566 | 0 | 0 | 0 | 0 | 353 | 353 | 13.853.629 | 5.841.849 | (1.077.303) | 94.644.094 |
| 30 de Septiembre de 2022 | Aportes M\$ | Cobertura de Flujo de Caja M\$ | Conversión M\$ | Inv. valorizadas por el mét de la participación M\$ | Otras M\$ | TOTAL OTRAS RESERVAS M\$ | Resultados Acumulados M\$ | Resultado del Ejercicio M\$ | Dividendos Provisorios M\$ | TOTAL M\$ | |
| Saldo inicio (+ ó -) | 76.025.566 | 0 | 0 | 0 | 0 | 353 | 353 | 3.066.282 | 4.708.005 | (2.936.365) | 80.863.841 |
| Cambios contables (+ ó -) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.771.640 | (4.708.005) | 2.936.365 | 0 |
| SUBTOTAL (+ Ó -) | 76.025.566 | 0 | 0 | 0 | 0 | 353 | 353 | 4.837.922 | 0 | 0 | 80.863.841 |
| Aportes (+) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Repartos de patrimonio (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Repartos de dividendos (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1.638.352) | (1.638.352) | 0 |
| Resultados integrales del ejercicio (+ ó -) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.186.022 | 0 | 0 | 10.186.022 |
| Otros resultados integrales (+ ó -) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros movimientos (+ ó -) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 162.154 | 0 | 0 | 162.154 |
| TOTALES (+ Ó -) | 76.025.566 | 0 | 0 | 0 | 0 | 353 | 353 | 5.000.076 | 10.186.022 | (1.638.352) | 89.573.665 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

Estados de Flujos de Efectivo
por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 y 2022

| | Notas | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| | | M\$ | M\$ |
| FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN | | | |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+) | | 0 | 0 |
| Venta de inmuebles (+) | | 0 | 0 |
| Compra de activos financieros (-) | | (115.143) | (827.840) |
| Venta de activos financieros (+) | | 0 | 0 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -) | | 1.874.381 | 698.452 |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -) | | 0 | 0 |
| Dividendos recibidos (+) | | 460.782 | 1.443.215 |
| Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+) | | 430.000 | 0 |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-) | | 0 | 0 |
| Otros gastos de operación pagados (-) | | (406.050) | (327.920) |
| Otros ingresos de operación percibidos (+) | | 0 | 0 |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN (+ Ó -) | | 2.243.970 | 985.907 |
| FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+) | | 0 | 0 |
| Venta de inmuebles (+) | | 0 | 0 |
| Compra de activos financieros (-) | | 0 | 0 |
| Venta de activos financieros (+) | | 0 | 0 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -) | | 0 | 0 |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -) | | 0 | 0 |
| Dividendos recibidos (+) | | 0 | 0 |
| Pago de cuentas y documentos por pagar (-) | | 0 | 0 |
| Otros gastos de inversión pagados (-) | | 0 | 0 |
| Otros ingresos de inversión percibidos (+) | | 0 | 0 |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+ Ó -) | | 0 | 0 |
| FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Obtención de préstamos (+) | | 0 | 0 |
| Pago de préstamos (-) | | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros obtenidos (+) | | 0 | 0 |
| Pagos de otros pasivos financieros (-) | | 0 | 0 |
| Aportes (+) | | 0 | 0 |
| Repartos de patrimonio (-) | | 0 | 0 |
| Repartos de dividendos (-) | | (1.077.303) | (1.636.434) |
| Otros (+ ó -) | | (1.268.436) | (67.265) |
| FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (+ Ó -) | | (2.345.739) | (1.703.699) |
| AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -) | | (101.769) | (717.792) |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+) | | 118.044 | 719.274 |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -) | | 0 | 0 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -) | 21 | 16.275 | 1.482 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

ÍNDICE

| | | |
|------|--|----|
| (1) | Información general..... | 9 |
| (2) | Resumen de criterios contables significativos..... | 13 |
| (3) | Cambios Contables..... | 25 |
| (4) | Políticas de inversión del Fondo..... | 25 |
| (5) | Administración de riesgos del Fondo..... | 26 |
| (6) | Juicios y estimaciones contables críticas..... | 32 |
| (7) | Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados..... | 32 |
| (8) | Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales..... | 32 |
| (9) | Activos financieros a costo amortizado..... | 33 |
| (10) | Inversiones valorizadas por el método de participación..... | 36 |
| (11) | Propiedades de inversión..... | 40 |
| (12) | Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones..... | 40 |
| (13) | Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados..... | 40 |
| (14) | Préstamos..... | 40 |
| (15) | Otros pasivos financieros..... | 40 |
| (16) | Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar..... | 41 |
| (17) | Ingresos anticipados..... | 42 |
| (18) | Otros activos y otros pasivos..... | 42 |
| (19) | Intereses y reajustes..... | 42 |
| (20) | Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura..... | 42 |
| (21) | Efectivo y efectivo equivalente..... | 42 |
| (22) | Cuotas emitidas..... | 43 |
| (23) | Reparto de beneficios a los aportantes..... | 47 |
| (24) | Rentabilidad del Fondo..... | 49 |
| (25) | Valor económico de la cuota..... | 50 |
| (26) | Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión..... | 50 |
| (27) | Excesos de inversión..... | 50 |
| (28) | Gravámenes y prohibiciones..... | 50 |
| (29) | Otras garantías..... | 50 |
| (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..... | 54 |
| (33) | Resultado en venta de instrumentos financieros..... | 54 |
| (34) | Ingresos por dividendos..... | 54 |
| (35) | Otros gastos de operación..... | 54 |
| (36) | Información estadística..... | 55 |
| (37) | Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas..... | 57 |
| (38) | Otros Ingresos..... | 59 |
| (39) | Remuneración del comité de vigilancia..... | 59 |
| (40) | Sanciones..... | 59 |
| (41) | Hechos relevantes..... | 60 |
| (42) | Hechos posteriores..... | 60 |
| (43) | Información por segmento..... | 60 |
| (A) | Resumen de la cartera de inversiones..... | 61 |
| (B) | Estados de resultado devengado y realizado..... | 62 |
| (C) | Estados de utilidad para la distribución de dividendos..... | 63 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

(1) Información general

El Fondo de Inversión Toesca Rentas Inmobiliarias, 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 10 de mayo de 2017 fue depositado el reglamento interno del Fondo en la Comisión para el Mercado Financiero. Con fecha 20 de octubre de 2017 dicho reglamento fue modificado, luego con fecha 4 de enero de 2018 fue modificado por segunda vez, y por último con fecha 3 de mayo de 2019 se modificó por tercera vez. Todas las modificaciones realizadas se detallan más adelante.

El Fondo tiene como objetivo invertir indirectamente, a través de los instrumentos que permite su respectivo Reglamento Interno, en todo tipo de bienes raíces nacionales no habitacionales para renta.

El Fondo es administrado por la sociedad Toesca S.A. Administradora General de Fondos. El Fondo inició sus operaciones con fecha 2 de junio de 2017, fecha en que se realiza la primera colocación de cuotas.

El Fondo se rige por las disposiciones de la Ley N° 20.712 en cuanto a las disposiciones aplicables a los Fondos de Inversión, su Reglamento Interno y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables.

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

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

- 1) En el objeto del Fondo, se reemplazó la mención a "negocios inmobiliarios destinados a la renta principalmente en Chile" por la frase "bienes raíces nacionales no habitacionales para renta".
- 2) Se modificó la redacción de los instrumentos de inversión relacionados con el objeto del Fondo, para ajustarlos a la modificación del mismo.
- 3) Se aumentó el límite mínimo de inversión en instrumentos relacionados al giro señalado en el objeto del Fondo, desde el 70% al 95%, y se ajustaron todos los límites necesarios para materializar este aumento.
- 4) Se disminuyó el límite máximo de inversión en cuotas de Fondos de inversión administrados por la Sociedad o sus personas relacionadas cuyo objeto sea la inversión en instrumentos relacionados con el objeto del Fondo, desde un 90% a un 80%, con el objeto de mantener el límite en línea con lo mencionado en el número 3 anterior.
- 5) Se eliminó "caja y bancos" como instrumento de inversión del Fondo.
- 6) En la sección II.Dos. Política de Inversiones 2.3, se agregó la siguiente frase final: "sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y/o cuentas bancarias, que no podrá exceder el 2%".

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

Notas a los Estados Financieros

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

(1) Información general (continuación)

- 7) Se modificó el procedimiento de canje voluntario de cuotas en los siguientes puntos: (i) se incorporó un pre requisito que deben cumplir los partícipes, que consiste en que para solicitar el canje de cuotas, deben tenerlas inscritas a su nombre en el registro de aportantes de la Sociedad; (ii) se modificó el plazo del canje, estableciendo que se hará trimestralmente, por lo que las solicitudes se considerarán hasta el último día hábil bursátil del trimestre en curso; (iii) se reemplazó el valor cuota que se utiliza para el canje, señalándose que se utilizará el valor cuota publicado en los estados financieros trimestrales del Fondo.
- 8) Se eliminó el canje de cuotas por incumplimiento de requisitos.
- 9) Se modificó la periodicidad con que se calcula el valor contable del Fondo, desde un cálculo mensual a uno trimestral.
- 10) En la sección VII. Uno. Aporte y Rescate de Cuotas. 1.2. Conversión de Aportes, se reemplazó el primer párrafo por el siguiente: “Para efectos de realizar la conversión de los aportes en el Fondo en Cuotas del mismo, se utilizará el siguiente valor, calculado a la fecha de recepción del aporte: una Unidad de Fomento según su valor al día de la primera cuota colocada del Fondo, más un incremento correspondiente a una tasa interna de retorno del 6% real anual desde la misma fecha, considerando los dividendos distribuidos entre dicha fecha y la fecha del aporte que se convierte para la serie de que se trate. Lo anterior, salvo en el caso en que el último valor cuota disponible, conforme a lo indicado en el número 5.2 del número CINCO siguiente fuere superior, en cuyo caso se utilizará este último.”
- 11) Se reemplazó el valor cuota inicial de la serie WM por el siguiente: “Una Unidad de Fomento, según su valor al día de la primera cuota colocada del Fondo, más un incremento correspondiente a una tasa interna de retorno del 6% real anual desde la misma fecha, considerando los dividendos distribuidos a la serie A entre dicha fecha y la fecha del aporte que se convierte.
- 12) Se eliminó la palabra “colocador” para referirse al agente mencionado en la sección sobre aporte y rescate de cuotas.

Con fecha 14 de mayo de 2018, se depositó modificación al reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF (antes SVS), de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N°20.712 y Norma de Carácter General N°365, de fecha 7 de mayo de 2014. El referido texto refundido contiene las modificaciones aprobadas por asamblea extraordinaria de aportantes del Fondo de fecha 10 de mayo de 2018 y según lo establecido en la Norma de Carácter General N° 365 de la Comisión, entrará en vigencia a partir del décimo día hábil siguiente al depósito. El texto original del Reglamento fue depositado con fecha 10 de mayo de 2017. La asamblea referida en el párrafo anterior aprobó la modificación que se indica a continuación: En la sección IX. Otra información relevante. Diez. Publicaciones., se reemplazó al diario “El Pulso” por “El Mostrador” como el diario en el que se harán las publicaciones.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(1) Información general (continuación)

Con fecha 3 de mayo de 2019, se depositó modificación al reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF (antes SVS), de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N°20.712 y Norma de Carácter General N°365, de fecha 7 de mayo de 2014. El referido texto refundido contiene las modificaciones aprobadas por asamblea extraordinaria de aportantes del Fondo de fecha 29 de abril de 2019 y según lo establecido en la Norma de Carácter General N° 365 de la Comisión, entrará en vigencia a partir del décimo día hábil siguiente al depósito. Las modificaciones al reglamento interno del Fondo acordadas por la asamblea extraordinaria de aportantes celebrada el día 29 de abril, son las siguientes: Se acordó una modificación de los requisitos de incorporación a la Serie I a fin de que los empleados y directores de Toesca S.A. Administradora General de Fondos y los empleados de cualquiera de las empresas del grupo empresarial al que pertenece la Administradora, sus cónyuges e hijos y toda persona controlada, directa o indirectamente a través de otras personas, por cualquiera de dichos empleados o directores, puedan ingresar a la Serie I, mediante la suscripción de cuotas de dicha Serie, sin necesidad de cumplir con los requisitos de incorporación a dicha Serie, según se contempla en el reglamento interno. Se dejó constancia de que el término “control” debe entenderse en los términos del Artículo 97 de la ley 18.045.

En virtud de la modificación referida en el párrafo anterior, se agregó un numeral “(ii)” a los requisitos de incorporación a la Serie I a que se refiere el número Uno del Título VI del reglamento interno, que establece lo siguiente:

“(ii) Asimismo, podrán optar a esta Serie I, sin necesidad de cumplir con los requisitos señalados en el numeral (i) anterior, los empleados y directores de Toesca S.A. Administradora General de Fondos y los empleados de cualquiera de las empresas del grupo empresarial al que pertenece la Administradora, sus cónyuges e hijos y toda persona controlada, directa o indirectamente a través de otras personas, por cualquiera de dichos empleados o directores. El “control” se entenderá en los términos del Artículo 97 de la Ley 18.045.”

Con fecha 30 de abril de 2020, se depositó modificación al reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF (antes SVS), de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N°20.712 y Norma de Carácter General N°365, de fecha 7 de mayo de 2014. El referido texto refundido contiene las modificaciones aprobadas por asamblea extraordinaria de aportantes del Fondo de fecha 29 de abril de 2020, y en la cual se acordó una modificación de los requisitos de incorporación a la Serie I a fin de que los empleados y directores de Toesca S.A. Administradora General de Fondos y los empleados de cualquiera de las empresas del grupo empresarial al que pertenece la Administradora, sus cónyuges e hijos y toda persona controlada, directa o indirectamente a través de otras personas, por cualquiera de dichos empleados o directores, puedan ingresar a la Serie I, mediante la suscripción de cuotas de dicha Serie, sin necesidad de cumplir con los requisitos de incorporación a dicha Serie, según se contempla en el reglamento interno. Se dejó constancia de que el término “control” debe entenderse en los términos del Artículo 97 de la ley 18.045. En virtud de la modificación referida en el párrafo anterior, se agregó un numeral “(ii)” a los requisitos de incorporación a la Serie I a que se refiere el número Uno del Título VI del reglamento interno, que establece lo siguiente: “(ii) Asimismo, podrán optar a esta Serie I, sin necesidad de cumplir con los requisitos señalados en el numeral (i) anterior, los empleados y directores de Toesca S.A. Administradora General de Fondos y los empleados de cualquiera de las empresas del grupo empresarial al que pertenece la Administradora, sus cónyuges e hijos y toda persona controlada, directa o indirectamente a través de otras personas, por cualquiera de dichos empleados o directores. El “control” se entenderá en los términos del Artículo 97 de la Ley 18.045.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(1) Información general (continuación)

Con fecha 14 de agosto de 2020, se depositó modificación al reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF (antes SVS), de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N°20.712 y Norma de Carácter General N°365, de fecha 7 de mayo de 2014. El referido texto refundido contiene las modificaciones aprobadas por asamblea extraordinaria de aportantes del Fondo de fecha 14 de agosto de 2020, las que comenzarán a regir en el plazo de 30 días corridos siguientes al día del depósito del texto refundido del reglamento interno. La Asamblea de Aportantes acordó introducir las siguientes modificaciones al reglamento interno del Fondo:

1.- Se acordó modificar el primer párrafo del Título IV del reglamento interno del Fondo referido a la política de endeudamiento, a fin de permitir que el Fondo obtenga endeudamiento de las sociedades en las cuales invierte.

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

3.- Se eliminó la disposición transitoria por haber perdido vigencia y actualidad.

Con fecha 10 de marzo de 2021, se depositó modificación al reglamento interno del Fondo en el “Registro Público de depósito de Reglamentos Internos” que lleva la Comisión para el Mercado Financiero. El texto refundido contiene las modificaciones al reglamento interno acordadas en Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada ese mismo día, las que comenzarán a regir a partir del décimo día hábil siguiente al depósito del texto refundido del reglamento interno. La Asamblea de Aportantes acordó modificar el numeral 5.4 del Número Cinco del Título VII del reglamento interno del Fondo a fin de aumentar a dos el número de terceros independientes a quienes debe encargarse la valorización anual de los activos del Fondo. De esta forma, se reemplazó el numeral 5.4 referido por el siguiente:

“5.4 El Fondo valorizará sus activos de conformidad a las normas impartidas por la Comisión. Cuando la Administradora determine que el valor de algún activo del Fondo excede su valor realizable o recuperable, se procederá a efectuar la cuantificación de los deterioros correspondientes y presentar dichos activos como deteriorados en los estados financieros, conforme a normas aplicables al efecto. Adicionalmente, se encargará anualmente una valorización de los activos del Fondo a dos valorizadores independientes designados anualmente por la Asamblea Ordinaria de Aportantes, las cuales serán incluidas como nota a los estados financieros anuales, y serán revisadas trimestralmente por la Administradora. Lo anterior, en la medida que las normas de la Comisión lo permitan. La valorización de los activos del Fondo que lleven a cabo los dos valorizadores independientes deberá llevarse a cabo en cumplimiento con la normativa dictada por la Comisión para el Mercado Financiero y por la Superintendencia de Pensiones, en lo que resulte aplicable.”

Los presentes Estados Financieros fueron aprobados por el directorio de la Sociedad Administradora el día 29 de noviembre de 2023.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos

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

2.1 Base de preparación

Los presentes Estados Financieros del Fondo al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, han sido preparados de acuerdo con las normas e interpretaciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), según Oficio Circular N°592 de fecha 6 de abril de 2010 y N°657 de fecha 31 de enero de 2011, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2022 a excepción de que los estados financieros no se presentan en base consolidada con las sociedades en las cuales el Fondo tiene control directo, indirecto o por cualquier otro medio. Adicionalmente, la Comisión para el Mercado Financiero puede pronunciarse respecto de otras aclaraciones, excepciones y restricciones en la aplicación de las NIIF.

Con fecha 11 de mayo de 2017, Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión adquirió el 28,28% Inmosa S.A. Con fecha 2 de agosto de 2017, el Fondo adquirió el 100,00% de Inmobiliaria Machalí Ltda. Con fecha 7 de diciembre de 2017, el Fondo adquirió el 100,00% de Inmobiliaria VC SpA. Con fecha 15 de diciembre de 2017, el Fondo adquirió el 100,00% de Inmobiliaria Chañarillo Ltda. Con fecha 30 de diciembre de 2019, el Fondo adquirió el 80,00% de Power Center Curicó SpA. Además, tiene la capacidad de influir en las decisiones de las sociedades y por lo tanto posee el control sobre las mismas, según se indica en Nota 10.

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 Rentas Inmobiliarias cubren lo siguiente:

- Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.
- Estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, fueron preparados por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 y 2022.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.4 Moneda funcional o de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en pesos. La Administración considera el peso chileno como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes. Toda la información presentada en Pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

| Moneda | Al 30/09/2023 | Al 31/12/2022 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| Dólares | 895,60 | 855,86 |
| Euros | 946,62 | 915,95 |

2.5 Nuevos pronunciables contables

2.5.1 Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2021.

Enmiendas y mejoras

Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 “Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2”. Publicada en agosto de 2020. Aborda los problemas que surgen durante la reforma de las tasas de interés de referencia, incluido el reemplazo de una tasa de referencia por una alternativa.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicada en marzo de 2021. Esta enmienda amplía por un año el período de aplicación del expediente práctico de la NIIF 16 Arrendamientos (contenido en la enmienda a dicha norma publicada en mayo de 2020), con el propósito de ayudar a los arrendatarios a contabilizar las concesiones de alquiler relacionadas con el Covid-19. Se extiende la cobertura inicial de la enmienda desde el 30 de junio del 2021 hasta el 30 de junio de 2022. La enmienda es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de abril de 2021, sin embargo, se permite su adopción anticipada incluso para los estados financieros cuya emisión no ha sido autorizada al 31 de marzo de 2021.

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de seguro”: aplazamiento de la NIIF 9 (emitida el 25 de junio de 2020). Esta modificación difiere la fecha de aplicación de la NIIF 17 en dos años hasta el 1 de enero de 2023 y cambian la fecha fijada de la exención temporal en la NIIF 4 de aplicar la NIIF 9 “Instrumentos financieros” hasta el 1 de enero de 2023.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del Fondo.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

2.5.2 Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

| Normas e interpretaciones | Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|---|---|
| <p>NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, "Instrumentos financieros".</p> | 01/01/2023 |
| Enmiendas y mejoras | |
| <p>Enmienda a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios” se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.</p> | 01/01/2022 |
| <p>Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.</p> | 01/01/2022 |
| <p>Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.</p> | 01/01/2022 |
| <p>Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:</p> <ul style="list-style-type: none"> - NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros. - NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento. | 01/01/2022 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024.

01/01/2024

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.

Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.

01/01/2023

Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. Su aplicación anticipada es permitida.

Indeterminado

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

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

(2) **Resumen de criterios contables significativos, continuación** 2.6 **Activos y pasivos financieros**

2.6.1 Clasificación

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías según su modelo de negocios, utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable con efectos en resultados, ii) a valor razonable con cambios en otro resultado integral o y, iii) a costo amortizado. Esta clasificación depende de la intención con que se adquieren dichos activos.

2.6.1.1 Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados

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

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

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

2.6.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

Estas inversiones se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación. La Administración evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría. Las pruebas de deterioro se describen en Nota 2.11.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.1 Clasificación, continuación

2.6.1.3 Pasivos financieros

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

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

2.6.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

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

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

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.2 Clasificación, continuación

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

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

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

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

2.6.3 Estimación de valor razonable

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

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6.3 Estimación de valor razonable, continuación

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

2.7 Inversiones en asociadas

El Fondo ha optado por no presentar Estados Financieros Consolidados requeridos por IFRS 10, de acuerdo a las disposiciones establecidas en el Oficio Circular N°592, por lo que las inversiones en las sociedades sobre la cual se mantiene el control directo o indirecto se valorizan utilizando el método de la participación. El Fondo reconoce en resultados su participación en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus subsidiarias e imputan a las correspondientes reservas de patrimonio los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, los cuales se reflejan, según corresponda, en el estado de resultados integrales.

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 realizado 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.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.7 Inversiones en Asociadas, continuación

El Fondo debe cumplir con las disposiciones contenidas en el artículo I.1 del Oficio Circular N°657 del 2011, el cual define que las inversiones en sociedades sobre las cuales no se posea control, pero sí influencia significativa, deberán ser valorizadas mediante método de la participación, exceptuando cuando estas se designen y clasifiquen al valor razonable, de acuerdo con las instrucciones contenidas en NIC 39 y NIIF 9. En ambos casos, se deberá cumplir con los requisitos de información exigidos en dicho oficio circular.

2.8 Inversiones en sociedades o entidades sin influencia significativa

El Fondo debe cumplir con las disposiciones contenidas en el artículo I.2 del Oficio Circular N°657 del 2011, el cual define que las inversiones en sociedades sobre las cuales no se posea control ni influencia significativa, deberán ser valorizadas y clasificadas al valor razonable, de acuerdo con las instrucciones contenidas en NIC 39 y NIIF 9. En tal caso, se deberá cumplir con los requisitos de información exigidos en dicho oficio circular.

2.9 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.10 Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.11 Deterioro de valor de activos financieros y activos no financieros

2.11.1 Activos financieros a costo amortizado (incluyendo partidas por cobrar)

El Fondo aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está expuesta al riesgo de crédito.

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir). Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, el Fondo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Las pérdidas se reconocen en resultados y en el estado de situación financiera se reflejan en cuentas de provisión por deterioro en el rubro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y derechos por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa con cambios en resultados. La Sociedad aplica la norma NIIF 9, la cual, incluye requerimientos basados en principios para la clasificación y valoración de instrumentos financieros, así como la medición y contabilización del deterioro, mediante un modelo prospectivo de pérdidas crediticias esperada grupal, el que se compone de segmentos de riesgo significativos y representativos del comportamiento, segmentación que nos permite generar una provisión diferenciada por el riesgo real de la cartera de créditos.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.11 Deterioro de valor de activos financieros y activos no financieros, continuación

2.11.2 Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Fondo, excluyendo impuestos diferidos, se revisa en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando la tasa de descuentos antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libro de un activo excede su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

En los ejercicios que se informan no hay indicios de deterioro, respecto de tales activos.

2.12 Efectivo y efectivo equivalente

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

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

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

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.13 Aportes

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas. El Fondo podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo.

2.14 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

2.15 Tributación

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

El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley N°20.712, Título IV. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

2.16 Información financiera por segmentos

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

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

2.17 Intereses

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

2.18 Honorarios, comisiones y otros gastos

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

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.19 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo en dinero, el 100% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, salvo que el Fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir, al menos el 30%, de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se entiende por “beneficios netos” la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas, el total de las pérdidas y gastos devengados durante el mismo período. La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos.

(3) Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2023, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Políticas de inversión del Fondo

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

El Fondo deberá mantener invertido indirectamente, a través de los instrumentos permitidos por este reglamento interno, al menos un 95% de sus activos en todo tipo de bienes raíces nacionales no habitacionales para renta principalmente en Chile. 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 pero sujeto a los límites específicos establecidos en la sección TRES de su Reglamento Interno, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y/o cuentas bancarias, que no podrán exceder el 2%:

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(4) Políticas de inversión del Fondo (Continuación)

i) Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda o derechos cuya emisión no haya sido registrada en la Superintendencia, siempre que la sociedad emisora o deudora (a) cuente con estados financieros anuales dictaminados por una empresa de auditoría externa, de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Superintendencia; y (b) se dedique al giro inmobiliario principalmente en Chile.

ii) Cuotas de Fondos de inversión administrados por personas no relacionadas a la Administradora, cuyo objetivo sea la inversión indirecta en bienes raíces nacionales no habitacionales para renta y tengan al menos el 95% de su activo invertido en títulos cuyos flujos dependan de ese giro.

iii) Cuotas de Fondos de inversión administrados por la Administradora o por personas relacionadas, y cuyo objetivo sea la inversión indirecta en bienes raíces nacionales no habitacionales para renta, y tengan al menos el 95% de su activo invertido en títulos cuyos flujos dependan de ese giro.

iv) Pagarés, letras de cambio, contratos de mutuo y demás títulos y contratos que den cuenta de créditos cuyo deudor sea una sociedad en que el Fondo participe.

(5) Administración de riesgos del Fondo

La gestión de riesgos de Toesca Rentas Inmobiliarias 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 de 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:

a) 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:

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

i. Riesgos de mercado

Riesgo de vacancia

El riesgo de vacancia para los distintos tipos de ubicaciones e inmuebles de propiedad de las inmobiliarias en las que el Fondo tiene participación (en adelante, los "Vehículos") surge cuando en el mercado se produce un desequilibrio entre la oferta y la demanda por arriendo de espacios de oficinas, centros comerciales, estacionamientos y bodegas. Para mitigar este riesgo, el Fondo mantiene una gestión activa de los contratos de arriendo a través de empresas especializadas, gestionando con anticipación los próximos vencimientos y manteniendo cánones de arriendo competitivos en el mercado.

Máxima exposición al riesgo de mercado

| Ítem | Moneda | 30/09/2023 M\$ | 31/12/2022 M\$ |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| Participación en sociedad subsidiarias | CLP | 42.366.098 | 39.582.941 |

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

Riesgo de precios

Los valores de los activos inmobiliarios en los que invierten los Vehículos están sujetos a variaciones por dinámicas propias del mercado inmobiliario, lo que podría tener efectos positivos o negativos en los activos de los Vehículos. Como forma de mitigar este riesgo, el Fondo apunta a diversificar la ubicación geográfica y de sub-mercados de sus activos inmobiliarios, así como las clases de activo inmobiliarios en que invierte, pudiendo distinguir entre oficinas, residencias de adulto mayor, centros comerciales, bodegas y estacionamientos. Al mismo tiempo, la administración sigue una política de privilegiar contratos de arriendo de largo plazo, los que a su vez se encuentran indexados a la UF, traduciéndose en una mayor estabilidad de los flujos, al tiempo que éstos están cubiertos contra la inflación. Por último, el Fondo cuenta con una diversificación de arrendatarios en cuanto a sus actividades económicas.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasas de interés surge a partir de los eventuales efectos que una fluctuación en las tasas de interés podría tener tanto en el valor razonable de los activos como de los pasivos financieros. Respecto a lo primero, los activos en los que invierte el Fondo no se encuentran expuestos a pérdidas producto de la variación en las tasas de interés del mercado. A su vez, los activos líquidos del Fondo están indexados a instrumentos de renta fija de baja rentabilidad y corto horizonte de inversión, disminuyendo el efecto de las fluctuaciones en las tasas de interés. Respecto a lo segundo, el Fondo procura mantener un equilibrio entre deudas de largo plazo y contratos de leasing a tasa fija sobre la UF, junto con obligaciones de menor duración. En general, podemos decir que estos riesgos se encuentran acotados considerando, entre otros factores, la buena calidad de los activos, su excelente ubicación, su diversificación geográfica y de actividad, y el plazo promedio de los contratos de arriendo. Adicionalmente se contratan seguros contra incendio, sismos, responsabilidad civil y otro tipo de desastres naturales que permiten recuperar el valor de la propiedad en caso de siniestro.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)**ii. Riesgo de crédito**

El riesgo crediticio al cual está expuesto el Fondo, es principalmente la incapacidad de los arrendatarios de los Vehículos de cumplir con sus obligaciones (contratos de arriendo). Este riesgo es mitigado manteniendo contratos con contrapartes de buena calidad crediticia y que a su vez están atomizados con respecto al total de ingresos. En efecto, el Fondo cuenta actualmente con más de 100 contratos de arriendo y los arrendatarios se encuentran bien distribuidos en rubros de la economía. La sociedad mantiene préstamos entregados a sus sociedades subsidiarias de acuerdo con el siguiente detalle:

| Sociedad | Moneda | 30/09/2023 M\$ | 31/12/2022 M\$ |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Inmobiliaria VC SpA | Pesos | 16.674.028 | 15.902.075 |
| Viña Centro SpA | Pesos | 12.450.024 | 12.799.655 |
| Inmobiliaria Chañarcillo Ltda | Pesos | 12.528.735 | 11.786.961 |
| Power Center Curicó SpA | Pesos | 7.841.856 | 7.392.744 |
| Inmobiliaria e Inversiones Senior Assist S.A. | Pesos | 902.307 | 1.313.704 |
| Inmobiliaria Machalí Ltda. | Pesos | 1.765.300 | 1.665.801 |
| Total | Pesos | 52.162.250 | 50.860.940 |

Máxima exposición al riesgo de crédito

| | Moneda | 30/09/2023 M\$ | 31/12/2022 M\$ |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Activos financieros a costo amortizado | Pesos | 52.162.250 | 50.860.940 |
| Total | Pesos | 52.162.250 | 50.860.940 |

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

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo o sus Vehículos no sean capaces de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento. El Fondo establece, a través de su reglamento interno, una política de liquidez mediante la cual se define que el monto mínimo de instrumentos de alta liquidez mantenidos tanto en el Fondo como en las sociedades controladas por este, más el monto disponible de las líneas de crédito bancarias con que cuente el Fondo, deberá representar a lo menos un 1% del activo del Fondo, de tal forma de asegurar el cumplimiento de sus obligaciones.

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

30 de Septiembre de
2023

| Item | De 0 a 89 días M\$ | De 90 a 179 días M\$ | De 180 a 269 días M\$ | De 270 a 359 días M\$ | De 360 y más días M\$ | Total M\$ |
|---|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones Método Participación | 0 | 0 | 0 | 0 | 42.366.098 | 42.366.098 |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | 1.401.002 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.401.002 |
| Efectivo o Efectivo Equivalente | 16.275 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.275 |
| Activos Financieros a valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 52.162.250 | 52.162.250 |
| TOTAL | 1.417.277 | 0 | 0 | 0 | 94.528.348 | 95.945.625 |
| % del total de activos financieros | 1,48 | 0 | 0 | 0 | 98,52 | 100 |

31 de Diciembre de
2022

| Item | De 0 a 89 días M\$ | De 90 a 179 días M\$ | De 180 a 269 días M\$ | De 270 a 359 días M\$ | De 360 y más días M\$ | Total M\$ |
|---|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inversiones Método Participación | 0 | 0 | 0 | 0 | 39.582.941 | 39.582.941 |
| Otros documentos y cuentas por cobrar | 251.757 | 0 | 0 | 0 | 0 | 251.757 |
| Efectivo o Efectivo Equivalente | 118.044 | 0 | 0 | 0 | 0 | 118.044 |
| Activos Financieros a valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 50.860.940 | 50.860.940 |
| TOTAL | 369.801 | 0 | 0 | 0 | 90.443.881 | 90.813.682 |
| % del total de activos financieros | 0,41 | 0 | 0 | 0 | 99,59 | 100 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(iii) Riesgo de liquidez (continuación)

Liquidez esperada de los pasivos mantenidos:

30 de Septiembre de
2023

| Item | De 0 a 89 días M\$ | De 90 a 179 días M\$ | De 180 a 269 días M\$ | De 270 a 359 días M\$ | De 360 y más días M\$ | Total M\$ |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
| Otros Pasivos Financieros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remuneraciones sociedad administradora | 40.273 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40.273 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 39.613 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39.613 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.221.645 | 1.221.645 |
| TOTAL | 79.886 | 0 | 0 | 0 | 1.221.645 | 1.301.531 |
| % del total de pasivos financieros | 6,14 | 0 | 0 | 0 | 93,86 | 100 |

31 de Diciembre de
2022

| Item | De 0 a 89 días M\$ | De 90 a 179 días M\$ | De 180 a 269 días M\$ | De 270 a 359 días M\$ | De 360 y más días M\$ | Total M\$ |
|--|-----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| Otros Pasivos Financieros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remuneraciones sociedad administradora | 39.064 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39.064 |
| Otros documentos y cuentas por pagar | 45.316 | 0 | 0 | 0 | 0 | 45.316 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 849.754 | 849.754 |
| TOTAL | 84.380 | 0 | 0 | 0 | 849.754 | 934.134 |
| % del total de pasivos financieros | 9,03 | 0 | 0 | 0 | 90,97 | 100 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

b) 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.

c) Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos, tales como derivados y títulos de negociación, se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del Estado de Situación Financiera. Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

La clasificación de mediciones a valor razonable de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los datos utilizados para la medición, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Datos de precios cotizados no incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).

Nivel 3: Datos de precios para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

Los instrumentos clasificados en nivel 3 corresponde a instrumentos con baja liquidez, los precios son manejados por modelos externos a la Administradora razón por lo cual no se realizó la sensibilización de estas. La política de valorización de Toesca establece que para la obtención del valor razonable de los activos del Fondo, estos se llevan a valor de mercado a través de tasaciones realizadas a los activos inmobiliarios de sus vehículos de inversión (realizadas por tasadores autorizados y auditados) con una periodicidad anual.

d) 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.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(6) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad son administradas manteniendo sus activos y pasivos a valores razonables.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado, correspondiendo a:

- Medición de valor razonable (nota 5.c).
- Moneda funcional (nota 2.4).

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con efecto en otros resultados integrales.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(9) Activos financieros a costo amortizado

Corresponde a pagarés suscritos entre el Fondo y sus entidades subsidiarias, de acuerdo a lo detallado en Nota 5) Riesgo de Crédito. La composición del rubro es la siguiente:

| (a) Activos | 30/09/2023 M\$ | 31/12/2022 M\$ |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Títulos de renta variable: | | |
| 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 | | |
| Depósitos a plazo | - | - |
| 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 | 52.162.250 | 50.860.940 |
| Total activos financieros a costo amortizado | 52.162.250 | 50.860.940 |

(b) Efecto en resultados

| | 30/09/2023 M\$ | 30/09/2022 M\$ |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio) | | |
| Resultados realizados | 1.847.522 | 801.950 |
| Resultados no realizados | 1.748.545 | 5.735.974 |
| Total (pérdidas) / ganancias | 3.596.067 | 6.537.924 |
| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | - | - |
| Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados | - | - |
| Total (pérdidas) / ganancias | 3.596.067 | 6.537.924 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(9) Activos financieros a costo amortizado, continuación

(c) Composición de la cartera

| | 30/09/2023 | | | | 31/12/2022 | | | |
|---|-------------------|------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------------------|
| | Nacional | Extranjero | Total | % del total de activos | Nacional | Extranjero | Total | % del total de activos |
| Títulos de renta variable: | M\$ | M\$ | M\$ | | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos Mutuos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuotas de Fondos de Inversión | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Certificados de depósitos de valores | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos que representen productos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros títulos de renta variable | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos de deuda: | | | | | | | | |
| Depósitos a plazo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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 no registrados | 52.162.250 | - | 52.162.250 | 54,3665 | 50.860.940 | - | 50.860.940 | 56,0058 |
| Subtotal | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales | 52.162.250 | - | 52.162.250 | 54,3665 | 50.860.940 | - | 50.860.940 | 56,0058 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(9) Activos financieros a costo amortizado, continuación

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

| | <u>30/09/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Movimiento de los activos a costo amortizado | | |
| Saldo inicial al 1 de enero | 50.860.940 | 44.454.871 |
| Intereses y reajustes | 3.596.067 | 8.451.654 |
| Aumento (disminución) | - | - |
| Compras | - | 827.840 |
| Ventas | (546.212) | (1.114.810) |
| Intereses percibidos | (1.748.545) | (1.758.615) |
| Total (pérdidas) / ganancias | <u>52.162.250</u> | <u>50.860.940</u> |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(10) Inversiones valorizadas por el método de participación

Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión, registra la inversión en sociedades sobre las cuales mantiene control al método de la participación, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N° 592 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero y por lo tanto no exige al Fondo presentar estados financieros consolidados. Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el Fondo posee las siguientes inversiones valorizadas por el método de participación:

(a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas

30/09/2023

| 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 |
|--------------|---|------------------|----------------|--------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|-------------|----------------|--------------|-------------------------|
| | | | | % | Derecho a Votos | | | | | | | | | | |
| 76.106.806-7 | Inmobiliaria e Inversiones Senior Assist S.A. | Pesos | Chile | 43,00 | 43,00 | 9.368.807 | 82.999.789 | 92.368.596 | 5.297.444 | 63.316.669 | 68.614.113 | 23.754.483 | 4.632.668 | (2.383.532) | 2.249.136 |
| 76.338.427-6 | Inmobiliaria Machalí Limitada | Pesos | Chile | 99,99 | 99,99 | 771.517 | 9.290.649 | 10.062.166 | 1.586.588 | 5.829.227 | 7.415.815 | 2.646.351 | 718.630 | (428.969) | 289.661 |
| 76.807.694-4 | Inmobiliaria VC SpA | Pesos | Chile | 100 | 100 | 811.718 | 26.825.682 | 27.637.400 | 2.986 | 23.577.827 | 23.580.813 | 4.056.587 | 2.043.990 | (1.717.172) | 326.818 |
| 76.055.199-6 | Inmobiliaria Chañarcillo Limitada. | Pesos | Chile | 100 | 100 | 298.770 | 33.707.472 | 34.006.242 | 101.512 | 35.126.377 | 35.227.889 | (1.221.647) | 1.876.810 | (3.291.187) | (1.414.377) |
| 76.768.852-0 | Toesca Rentas Inmobiliarias PT | Pesos | Chile | 33,33 | 33,33 | 4.655 | 55.153.505 | 55.158.160 | 269.928 | 20.834.502 | 21.104.430 | 34.053.730 | 1.055.781 | (73.036) | 982.745 |
| 76.951.337-K | Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo | Pesos | Chile | 30,00 | 30,00 | 463.314 | 52.697.231 | 53.160.545 | 218.142 | 10.983.084 | 11.201.226 | 41.959.319 | 3.503.623 | (384.048) | 3.119.575 |
| 76.549.551-2 | Power Center Curicó SpA | Pesos | Chile | 80,00 | 80,00 | 1.331.619 | 24.536.129 | 25.867.748 | 934.924 | 26.335.929 | 27.270.853 | (1.403.105) | 844.607 | (1.483.905) | (639.298) |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(10) Inversiones valorizadas por el método de participación (Continuación)

(a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas (continuación)

31/12/2022

| RUT | Sociedad | Moneda Funcional | País de Origen | Porcentaje Participación | | Activos corrientes | Activos no corrientes | Total activos | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Total pasivos | Patrimonio | Total ingresos | Total gastos | Resultado del ejercicio |
|--------------|---|------------------|----------------|--------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|
| | | | | % | Derecho a Votos | | | | | | | | | | |
| 76.106.806-7 | Inmobiliaria e Inversiones Senior Assist S.A. | Pesos | Chile | 36,39 | 36,39 | 2.521.761 | 46.614.079 | 49.135.840 | 7.557.342 | 25.618.705 | 33.176.047 | 15.959.793 | 4.609.479 | (3.058.618) | 1.550.861 |
| 76.338.427-6 | Inmobiliaria Machalí Limitada | Pesos | Chile | 99,99 | 99,99 | 526.619 | 7.878.951 | 8.405.570 | 283.882 | 6.256.734 | 6.540.616 | 1.864.954 | 1.795.814 | (1.680.334) | 115.480 |
| 76.807.694-4 | Inmobiliaria VC SpA | Pesos | Chile | 100 | 100 | 443.215 | 20.271.228 | 20.714.443 | 1.862 | 19.743.115 | 19.744.977 | 969.465 | 2.330.197 | (2.416.772) | (86.575) |
| 76.055.199-6 | Inmobiliaria Chañarcillo Limitada. | Pesos | Chile | 100 | 100 | 532.959 | 30.559.037 | 31.091.996 | 90.467 | 30.525.150 | 30.615.617 | 476.379 | 2.590.820 | (2.852.940) | (262.120) |
| 76.768.852-0 | Toesca Rentas Inmobiliarias PT | Pesos | Chile | 33,33 | 33,33 | 131.557 | 45.800.153 | 45.931.709 | 18.261 | 7.190.847 | 7.209.108 | 38.722.601 | 1.277.227 | (80.537) | 1.196.690 |
| 76.951.337-K | Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo | Pesos | Chile | 30,00 | 30,00 | 566.778 | 43.052.843 | 43.619.622 | 22.540 | 4.317.492 | 4.340.032 | 39.279.590 | (965.991) | (138.326) | (1.104.317) |
| 76.549.551-2 | Power Center Curicó SpA | Pesos | Chile | 80,00 | 80,00 | 1.054.600 | 20.465.176 | 21.519.776 | 583.420 | 21.647.014 | 22.230.434 | (710.658) | 755.671 | (911.323) | (155.652) |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(10) Inversiones valorizadas por el método de participación (Continuación)

(b) El movimiento al 30 de septiembre de 2023 es el siguiente:

| 30/09/2023 | | | | | | | | | |
|-------------------|---|----------------------|------------------------------------|---|---------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|------------------------|
| RUT | Sociedad | Saldo inicial | Participación en resultados | Participación en otros resultados integrales | Ajuste a Resultados Acumulados | Adiciones | Dividendos | Otros Movimientos | Saldo de cierre |
| 76.106.806-7 | Inmobiliaria e Inversiones Senior Assist S.A. | 8.776.405 | 967.129 | 1.189.230 | - | 7.097 | (140.205) | - | 10.799.656 |
| 76.338.427-6 | Inmobiliaria Machalí Ltda. | 2.814.924 | 289.632 | - | - | - | - | - | 3.104.556 |
| 76.820.701-1 | Inmobiliaria VC SpA | 3.754.010 | 326.818 | - | - | - | (16.147) | - | 4.064.681 |
| 76.768.852-0 | Toesca Rentas Inmobiliarias PT | 11.405.947 | 327.494 | - | - | - | (385.242) | - | 11.348.199 |
| 176.951.337-K | Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo | 11.651.948 | 935.875 | - | - | - | - | - | 12.587.823 |
| 76.549.551-2 | Power Center Curicó SpA (*) | 1.514.328 | (511.438) | - | - | 308.046 | - | (849.753) | 461.183 |
| | Totales | 39.917.562 | 2.335.510 | 1.189.230 | - | 315.143 | (541.594) | (849.753) | 42.366.098 |
| 76.549.551-2 | Power Center Curicó SpA (*) | (849.754) | - | - | - | - | - | 849.754 | - |
| 76.055.199-6 | Inmobiliaria Chañarillo Ltda. | (334.620) | (1.414.377) | 527.352 | - | - | - | - | (1.221.645) |
| | Totales | (1.184.374) | (1.414.377) | 527.352 | - | - | - | 849.754 | (1.221.645) |

(*) Respecto a la Sociedad "Inmobiliaria Chañarillo Ltda", al 30 de septiembre de 2023, presenta un patrimonio negativo, por lo tanto, el valor patrimonial proporcional al cierre equivalente a M\$ (1.375.469), se registró en el rubro Otros Pasivos no corriente.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(10) Inversiones valorizadas por el método de participación (Continuación)

b) El movimiento al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

| 31/12/2022 | | | | Participación en otros resultados integrales | Ajuste a Resultados Acumulados | Adiciones | Dividendos | Otros Movimientos | Saldo de cierre |
|-------------------|---|--------------------------|------------------------------------|---|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| RUT | Sociedad | Saldo inicial | Participación en resultados | | | | | | |
| 76.106.806-7 | Inmobiliaria e Inversiones Senior Assist S.A. | 6.195.191 | 564.358 | - | - | - | (156.604) | - | 6.602.945 |
| 76.338.427-6 | Inmobiliaria Machalí Ltda. | 2.204.229 | 115.468 | - | - | - | - | - | 2.319.697 |
| 76.820.701-1 | Inmobiliaria VC SpA | 1.064.134 | (86.575) | - | - | - | - | - | 977.559 |
| 76.768.852-0 | Toesca Rentas Inmobiliarias PT | 13.128.860 | 398.790 | - | - | - | (623.579) | - | 12.904.071 |
| 176.951.337-K | Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo | 12.697.211 | (331.296) | - | - | - | (582.013) | - | 11.783.902 |
| 76.055.199-6 | Inmobiliaria Chañarillo Ltda. | 738.499 | (262.120) | - | - | - | - | - | 476.379 |
| 76.549.551-2 | Power Center Curicó SpA (*) | <u>1.272.792</u> | | - | - | <u>241.436</u> | - | - | <u>1.514.228</u> |
| | Totales | <u>37.300.916</u> | <u>398.625</u> | - | - | <u>241.436</u> | <u>(1.362.196)</u> | - | <u>36.578.781</u> |
| 76.549.551-2 | Power Center Curicó SpA (*) | <u>(682.800)</u> | <u>(124.521)</u> | - | - | - | - | - | <u>(807.321)</u> |

(*) Respecto a la Sociedad Power Center Curicó SpA, al 31 de diciembre de 2022, presenta un patrimonio negativo, por lo tanto, el valor patrimonial proporcional al cierre equivalente a M\$ (849.754), se registró en el rubro Otros Pasivos no corrientes.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(11) Propiedades de inversión

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

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

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee cuentas y documentos por cobrar por operaciones.

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por pagar por operaciones.

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

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

(14) Préstamos

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

(15) Otros pasivos financieros

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

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

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

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar por operaciones.

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas | 1.401.002 | 251.757 |
| Total | 1.401.002 | 251.757 |

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el detalle de los otros documentos y cuentas por pagar por operaciones es el siguiente:

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Otras Cuentas por Pagar | 12.458 | 20.416 |
| Provisión Comité Vigilancia | 6.074 | 4.160 |
| Provisión Auditoria | 3.369 | 9.449 |
| Provisión Servicios DCV | 2.254 | 1.556 |
| Provisión Valorizadores | 14.080 | 8.611 |
| Servicios de B.O. | 1.378 | 1.124 |
| Total | 39.613 | 45.316 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(17) Ingresos anticipados

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

(18) Otros activos y otros pasivos

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

(19) Intereses y reajustes

Corresponden a los intereses y reajustes originados en los pagarés suscritos entre el Fondo y sus entidades subsidiarias, de acuerdo a lo descrito en Nota 5) Riesgo de Crédito. La composición de estos rubros son los siguientes:

| | 01/01/2023 | 01/01/2022 | 01/07/2023 | 01/07/2022 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/09/2023 | 30/09/2022 | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intereses Devengados | 195.883 | 1.171.734 | 81.035 | 256.049 |
| Reajustes Devengados | 1.552.662 | 4.564.240 | 151.293 | 1.653.366 |
| Resultados Realizados | 1.847.522 | 801.950 | 617.277 | 454.531 |
| Total | 3.596.067 | 6.537.924 | 849.605 | 2.363.946 |

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

(21) Efectivo y efectivo equivalente

Corresponden a saldos en banco y cuotas de Fondos money market (menos a 90 días). La composición de este rubro es la siguiente:

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Efectivo en Banco | 16.275 | 118.044 |
| Total | 16.275 | 118.044 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 30 de Septiembre de 2023 tienen un valor cuota de \$ 33.299,9248 para la Serie A, \$ 33.575,0343 para la Serie C y \$ 33.669,9515 para la Serie I. El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de Diciembre de 2022 tienen un valor cuota de \$31.645,8075 para la Serie A, \$31.884,6140 para la Serie C y \$31.965,4716 para la Serie I. A continuación, se presentan los principales movimientos de cuota para todas las series.

30 de Septiembre de 2023

Serie A

| Fecha | Por Emitir | Comprometidas | Suscritas | Pagadas |
|--------------------------|------------|---------------|-----------|-----------|
| 2 de Junio de 2017 | 0 | 0 | 160.000 | 160.000 |
| 6 de Junio de 2017 | 0 | 0 | 8.252 | 8.252 |
| 27 de Julio de 2017 | 0 | 0 | 67.654 | 67.654 |
| 28 de Julio de 2017 | 0 | 0 | 6.255 | 6.255 |
| 26 de Octubre de 2017 | 0 | 0 | 55.000 | 55.000 |
| 7 de Noviembre de 2017 | 0 | 0 | (242.161) | (242.161) |
| 16 de Noviembre de 2017 | 0 | 0 | 59.452 | 59.452 |
| 17 de Noviembre de 2017 | 0 | 0 | 5.464 | 5.464 |
| 12 de Diciembre de 2017 | 0 | 0 | 7.242 | 7.242 |
| 27 de Diciembre de 2017 | 0 | 0 | 8.302 | 8.302 |
| 28 de Diciembre de 2017 | 0 | 0 | 143.422 | 143.422 |
| 9 de Mayo de 2018 | 0 | 0 | (13.666) | (13.666) |
| 31 de Agosto de 2018 | 0 | 0 | (9.544) | (9.544) |
| 19 de Diciembre de 2018 | 0 | 0 | 58.225 | 58.225 |
| 27 de Diciembre de 2018 | 0 | 0 | 83.215 | 83.215 |
| 28 de Diciembre de 2018 | 0 | 0 | 15.579 | 15.579 |
| 22 de Julio de 2019 | 0 | 0 | 5.000 | 5.000 |
| 29 de Octubre de 2019 | 0 | 0 | 60.315 | 60.315 |
| 30 de Octubre de 2019 | 0 | 0 | 350 | 350 |
| 4 de Noviembre de 2019 | 0 | 0 | 7.647 | 7.647 |
| 5 de Noviembre de 2019 | 0 | 0 | 15.515 | 15.515 |
| 6 de Noviembre de 2019 | 0 | 0 | 338 | 338 |
| 8 de Noviembre de 2019 | 0 | 0 | 1.013 | 1.013 |
| 15 de Septiembre de 2021 | 0 | 0 | (27.202) | (27.202) |
| TOTAL | 0 | 0 | 475.667 | 475.667 |

30 de Septiembre de 2023

Serie C

| Fecha | Por Emitir | Comprometidas | Suscritas | Pagadas |
|-------------------------|------------|---------------|-----------|---------|
| 7 de Noviembre de 2017 | 0 | 0 | 242.161 | 242.161 |
| 15 de Noviembre de 2017 | 0 | 0 | 31.960 | 31.960 |
| 16 de Noviembre de 2017 | 0 | 0 | 357.845 | 357.845 |
| 11 de Diciembre de 2017 | 0 | 0 | 1.820 | 1.820 |
| 27 de Diciembre de 2017 | 0 | 0 | 88.176 | 88.176 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

| | | | | |
|--------------------------|---|---|-----------|-----------|
| 28 de Diciembre de 2017 | 0 | 0 | 174.814 | 174.814 |
| 9 de Mayo de 2018 | 0 | 0 | 13.588 | 13.588 |
| 31 de Agosto de 2018 | 0 | 0 | 9.476 | 9.476 |
| 19 de Diciembre de 2018 | 0 | 0 | 215.768 | 215.768 |
| 27 de Diciembre de 2018 | 0 | 0 | 40.667 | 40.667 |
| 29 de Octubre de 2019 | 0 | 0 | 159.987 | 159.987 |
| 30 de Octubre de 2019 | 0 | 0 | 49.260 | 49.260 |
| 5 de Noviembre de 2019 | 0 | 0 | 22.852 | 22.852 |
| 28 de Septiembre de 2020 | 0 | 0 | 21.247 | 21.247 |
| 15 de Septiembre de 2021 | 0 | 0 | (176.693) | (176.693) |
| TOTAL | 0 | 0 | 1.252.928 | 1.252.928 |

30 de Septiembre de 2023

Serie I

| Fecha | Por Emitir | Comprometidas | Suscritas | Pagadas |
|--------------------------|------------|---------------|-----------|-----------|
| 16 de Noviembre de 2017 | 0 | 0 | 223.948 | 223.948 |
| 28 de Diciembre de 2017 | 0 | 0 | 465.253 | 465.253 |
| 19 de Diciembre de 2018 | 0 | 0 | 62.689 | 62.689 |
| 27 de Diciembre de 2018 | 0 | 0 | 56.022 | 56.022 |
| 29 de Octubre de 2019 | 0 | 0 | 77.498 | 77.498 |
| 4 de Noviembre de 2019 | 0 | 0 | 16.946 | 16.946 |
| 6 de Noviembre de 2019 | 0 | 0 | 6.531 | 6.531 |
| 28 de Septiembre de 2020 | 0 | 0 | (21.203) | (21.203) |
| 15 de Septiembre de 2021 | 0 | 0 | 203.417 | 203.417 |
| TOTAL | 0 | 0 | 1.091.101 | 1.091.101 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(22) Cuotas emitidas (continuación)

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

30 de Septiembre de 2023

Serie A

| Ítem | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-------------------------|---------------|-----------|---------|---------|
| Saldo al Inicio | 0 | 475.667 | 475.667 | 475.667 |
| Emisiones del Ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminuciones | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo al Cierre | 0 | 475.667 | 475.667 | 475.667 |

Serie C

| Ítem | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo al Inicio | 0 | 1.252.928 | 1.252.928 | 1.252.928 |
| Emisiones del Ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminuciones | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo al Cierre | 0 | 1.252.928 | 1.252.928 | 1.252.928 |

Serie I

| Ítem | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo al Inicio | 0 | 1.091.101 | 1.091.101 | 1.091.101 |
| Emisiones del Ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminuciones | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo al Cierre | 0 | 1.091.101 | 1.091.101 | 1.091.101 |

31 de Diciembre de 2022

Serie A

| Ítem | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-------------------------|---------------|-----------|---------|---------|
| Saldo al Inicio | 0 | 475.667 | 475.667 | 475.667 |
| Emisiones del Ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminuciones | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo al Cierre | 0 | 475.667 | 475.667 | 475.667 |

Serie C

| Ítem | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo al Inicio | 0 | 1.252.928 | 1.252.928 | 1.252.928 |
| Emisiones del Ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminuciones | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo al Cierre | 0 | 1.252.928 | 1.252.928 | 1.252.928 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

31 de Diciembre de 2022

Serie I

| Ítem | Comprometidas | Suscritas | Pagadas | Total |
|-------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|
| Saldo al Inicio | 0 | 1.091.101 | 1.091.101 | 1.091.101 |
| Emisiones del Ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Transferencias | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminuciones | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo al Cierre | 0 | 1.091.101 | 1.091.101 | 1.091.101 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo un 100% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, salvo que el Fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir al menos el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período. El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio de los dividendos provisorios que el Fondo haya distribuido con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente reglamento interno. El Fondo no contempla la reinversión de dividendos en Cuotas del Fondo o de otra forma. La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos. Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el presente reglamento interno, el reparto de dividendos correspondiente sea este provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago. Al 30 de septiembre de 2023, se pagaron dividendos a aportantes, de acuerdo al siguiente detalle:

30 de Septiembre de 2023

Serie A

| Fecha de Distribución | Monto por Cuota () | Monto total distribuido (M) | Tipo de Dividendo |
|-----------------------|-------------------------------|---|-------------------|
| 27 de Abril de 2023 | 179,40 | 85.335 | Definitivo |
| 28 de Julio de 2023 | 129,60 | 61.646 | Definitivo |

Serie C

| Fecha de Distribución | Monto por Cuota () | Monto total distribuido (M) | Tipo de Dividendo |
|-----------------------|-------------------------------|---|-------------------|
| 27 de Abril de 2023 | 216,10 | 270.758 | Definitivo |
| 28 de Julio de 2023 | 166,50 | 208.613 | Definitivo |

Serie I

| Fecha de Distribución | Monto por Cuota () | Monto total distribuido (M) | Tipo de Dividendo |
|-----------------------|-------------------------------|---|-------------------|
| 27 de Abril de 2023 | 231,40 | 252.481 | Definitivo |
| 28 de Julio de 2023 | 181,90 | 198.470 | Definitivo |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

31 de Diciembre de 2022

Serie A

| Fecha de Distribución | Monto por Cuota () | Monto total distribuido (M) | Tipo de Dividendo |
|------------------------------|-------------------------------|--|--------------------------|
| 28 de Abril de 2022 | 252,25 | 119.985 | Definitivo |
| 28 de Julio de 2022 | 262,15 | 124.697 | Definitivo |
| 27 de Octubre de 2022 | 210,00 | 99.890 | Definitivo |
| 28 de Diciembre de 2022 | 163,50 | 77.772 | Definitivo |

31 de Diciembre de 2022

Serie C

| Fecha de Distribución | Monto por Cuota () | Monto total distribuido (M) | Tipo de Dividendo |
|------------------------------|-------------------------------|--|--------------------------|
| 28 de Abril de 2022 | 285,18 | 357.307 | Definitivo |
| 28 de Julio de 2022 | 296,37 | 371.336 | Definitivo |
| 27 de Octubre de 2022 | 245,40 | 307.469 | Definitivo |
| 28 de Diciembre de 2022 | 199,50 | 249.959 | Definitivo |

31 de Diciembre de 2022

Serie I

| Fecha de Distribución | Monto por Cuota () | Monto total distribuido (M) | Tipo de Dividendo |
|------------------------------|-------------------------------|--|--------------------------|
| 28 de Abril de 2022 | 298,88 | 326.111 | Definitivo |
| 28 de Julio de 2022 | 310,62 | 338.916 | Definitivo |
| 27 de Octubre de 2022 | 260,10 | 283.795 | Definitivo |
| 28 de Diciembre de 2022 | 214,50 | 234.041 | Definitivo |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(24) Rentabilidad del Fondo

Serie A

| | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 Meses |
|---------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Nominal | 5,2270% | 5,7084% | 15,9123% |
| Real | 2,1324% | 0,0476% | (4,3918%) |
| Nominal ajustada por dividendos | 6,2034% | 8,7071% | 22,3638% |

Serie C

| | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 Meses |
|---------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Nominal | 5,3017% | 5,6607% | 15,7808% |
| Real | 2,2071% | (0,0002%) | (4,5232%) |
| Nominal ajustada por dividendos | 6,5016% | 9,1975% | 23,2159% |

Serie I

| | Período Actual | Últimos 12 meses | Últimos 24 Meses |
|---------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Nominal | 5,3323% | 5,6400% | 15,6613% |
| Real | 2,2376% | (0,0208%) | (4,6427%) |
| Nominal ajustada por dividendos | 6,6252% | 9,4004% | 23,5544% |

La Rentabilidad Nominal corresponde a la variación porcentual de los valores cuotas de inicio y término de los periodos correspondientes. La Rentabilidad Real corresponde a la rentabilidad nominal menos la variación de la Unidad de Fomento de los periodos correspondientes. Y la Rentabilidad Nominal ajustada por dividendos, corresponde a la rentabilidad nominal, ajustada por el factor de reparto de beneficios de acuerdo a lo señalado en la nota 23.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

(25) Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo contrató los servicios de dos peritos independientes: Mario Corbo y Asociados y Sitka Advisors, quienes realizaron una valoración económica de la cuota del Fondo, con los siguientes resultados :

| | BDO Consulting | Sitka Advisors |
|---------|----------------|----------------|
| Serie A | \$36.044 | \$37.216 |
| Serie C | \$36.231 | \$37.486 |
| Serie I | \$36.307 | \$37.599 |

Los informes de los valorizadores se encuentran disponibles en el sitio web de la administradora www.toesca.com

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

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no posee inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

(27) Excesos de inversión

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

(28) Gravámenes y prohibiciones

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones.

(29) Otras garantías

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen inversiones mantenidas en custodia de valores.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

(31) Partes relacionadas

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

(a) Remuneración de la Sociedad Administradora

Serie A

Remuneración Fija Mensual de hasta un doceavo del 1,785% del monto de los aportes efectivamente enterados al Fondo, neto de disminuciones de capital efectuadas y deducida toda cantidad que se encuentre invertida en los instrumentos indicados en los numerales /ii/ y /iii/ del párrafo 2.3 del número DOS de la sección II del reglamento interno, el que será determinado de conformidad con las cifras del Fondo al último día del mes correspondiente y expresado en Unidades de Fomento, conforme al valor que esta tenga a la fecha de cada aporte o disminución de capital. Las disminuciones de capital que se considerarán para el cálculo de la Remuneración Fija Mensual serán sólo aquellas que se originan en la venta de un activo o en un refinanciamiento del Fondo o de las sociedades en las que invierte el Fondo.

Serie C

Remuneración Fija Mensual de hasta un doceavo del 1,19% del monto de los aportes efectivamente enterados al Fondo, neto de disminuciones de capital efectuadas y deducida toda cantidad que se encuentre invertida en los instrumentos indicados en los numerales /ii/ y /iii/ del párrafo 2.3 del número DOS de la sección II del reglamento interno, el que será determinado de conformidad con las cifras del Fondo al último día del mes correspondiente y expresado en Unidades de Fomento, conforme al valor que esta tenga a la fecha de cada aporte o disminución de capital. Las disminuciones de capital que se considerarán para el cálculo de la Remuneración Fija Mensual serán sólo aquellas que se originan en la venta de un activo o en un refinanciamiento del Fondo o de las sociedades en las que invierte el Fondo.

Serie WM

Remuneración Fija Mensual de hasta un doceavo del 1,071% del monto de los aportes efectivamente enterados al Fondo, neto de disminuciones de capital efectuadas y deducida toda cantidad que se encuentre invertida en los instrumentos indicados en los numerales /ii/ y /iii/ del párrafo 2.3 del número DOS de la sección II del reglamento interno, el que será determinado de conformidad con las cifras del Fondo al último día del mes correspondiente y expresado en Unidades de Fomento, conforme al valor que esta tenga a la fecha de cada aporte o disminución de capital. Las disminuciones de capital que se considerarán para el cálculo de la Remuneración Fija Mensual serán sólo aquellas que se originan en la venta de un activo o en un refinanciamiento del Fondo o de las sociedades en las que invierte el Fondo.

Serie I

Remuneración Fija Mensual de hasta un doceavo del 0,952% del monto de los aportes efectivamente enterados al Fondo, neto de disminuciones de capital efectuadas y deducida toda cantidad que se encuentre invertida en los instrumentos indicados en los numerales /ii/ y /iii/ del párrafo 2.3 del número DOS de la sección II del reglamento interno, el que será determinado de conformidad con las cifras del Fondo al último día del mes correspondiente y expresado en Unidades de Fomento, conforme al valor que esta tenga a la fecha de cada aporte o disminución de capital. Las disminuciones de capital que se considerarán para el cálculo de la Remuneración Fija Mensual serán sólo aquellas que se originan en la venta de un activo o en un refinanciamiento del Fondo o de las sociedades en las que invierte el Fondo.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

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

(31) Partes relacionadas (continuación)

a) Remuneración de la Sociedad Administradora (continuación)

Para estos efectos, se hace presente que se entiende como aporte efectivamente enterado, el monto total pagado por las Cuotas del Fondo. La Remuneración Fija Mensual se devengará en forma mensual y se pagará mensualmente, por períodos vencidos, dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere devengado. La Administradora podrá, en todo momento, determinar libremente la Remuneración de administración que aplicará, de forma independiente, a cada una de sus series, con la sola condición de no sobrepasar los máximos establecidos para cada una de dichas series. No obstante lo anterior, la Administradora llevará un registro completo con la Remuneración Fija Mensual aplicada en cada periodo a cada serie, el cual deberá estar a disposición de los Partícipes que deseen consultarlo en las oficinas de la Administradora; la información de ese registro poseerá una antigüedad máxima de 2 días.

b) Remuneración de Administración Variable

Adicionalmente, la Administradora cobrará una remuneración variable, cuyo pago se someterá a las siguientes reglas. Durante la vigencia del Fondo, la remuneración variable se calculará y pagará en forma anual, con cargo al Fondo, que será equivalente al 23,80% (IVA incluido) para las Series A, C y WM, y de un 17,85% (IVA incluido) para la Serie I, sobre la Rentabilidad Anual del Fondo para cada Serie que exceda del 5% real anual. La "Rentabilidad Anual del Fondo" para cada serie corresponderá al cociente entre los dividendos que se hayan puesto a disposición de los Aportantes en el año calendario inmediatamente anterior, dividido en el 100% del valor de los aportes suscritos y pagados, ponderados por el período de permanencia de éstos durante el respectivo ejercicio y debidamente deducidas las disminuciones y/o devoluciones de capital, si las hubiere, todos expresados en Unidades de Fomento. A partir del vencimiento del plazo de duración del Fondo, si este no fuere prorrogado, o bien desde la fecha de la asamblea de aportantes que acuerde la disolución anticipada del Fondo, se dejará de aplicar el cálculo de remuneración variable descrito en el párrafo anterior, y previo a cada reparto se calculará la tasa interna de retorno (en adelante "TIR") efectiva, medida en UF, del Fondo. Si dicha TIR supera el 6%, la Administradora tendrá derecho a recibir por concepto de remuneración variable el 23,80% (IVA incluido) para las Series A, C y WM, y el 17,85% (IVA incluido) para la Serie I del monto que supere dicha TIR. Por otra parte, si la TIR correspondiente a la Serie I fuera inferior a 6%, la Administradora se verá en la obligación de restituir al Fondo un monto tal que permita a los Aportantes de la serie I alcanzar el 6% de TIR, obligación que tendrá como tope máximo las comisiones variables cobradas con anterioridad a la liquidación del Fondo, en el entendido que dicha restitución pasará a formar parte del Fondo y, por tanto, se distribuirá a los Aportantes de cada una de las series. En caso que se acuerde sustituir a Toesca S.A. Administradora General de Fondos en su calidad de administrador del Fondo; la Administradora tendrá derecho a percibir por concepto de remuneración variable, el monto que resulte del cálculo de la misma a la fecha del acuerdo respectivo, determinada conforme a lo indicado precedentemente, y considerando como valor de liquidación de las cuotas del Fondo el promedio de dos valorizaciones calculadas por peritos independientes a la Administradora, designados por la misma asamblea de Aportantes que resolvió la sustitución de la Administradora, quienes deberán considerar, además del valor de los activos y eventuales pasivos, los costos estimados de liquidación y el plazo que ella tomaría. Con todo, no se pagará esta remuneración variable si la sustitución de la Administradora fuere consecuencia de incumplimientos de sus obligaciones para con el Fondo, sea legales y/o administrativas dictadas por la Comisión para el Mercado Financiero ("CMF") o aquella institución que la modifique o reemplace.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(31) Partes relacionadas (continuación)

b) Remuneración de Administración Variable (continuación)

La remuneración variable se pagará a la Administradora dentro de los 15 días hábiles siguientes a la fecha en que se haya determinado el monto a pagar de conformidad con lo establecido en los párrafos precedentes, salvo el caso en que se hubiere acordado sustituir a Toesca S.A. Administradora General de Fondos en su calidad de administrador del Fondo, en cuyo caso la remuneración variable se pagará a la Administradora dentro de los 90 días hábiles siguientes a la fecha en que se haya determinado el monto a pagar. La Administradora llevará un registro completo con la Remuneración Variable aplicada en cada periodo a cada serie, el cual deberá estar a disposición de los Partícipes que deseen consultarlo en las oficinas de la Administradora; la información de ese registro poseerá una antigüedad máxima de 2 días.

Pasivo por concepto de remuneración:

| | 30/09/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Remuneración por Pagar AGF | 40.273 | 39.064 |
| Total | 40.273 | 39.064 |

Gasto por concepto de remuneración:

| | 01/01/2023 | 01/01/2022 | 01/07/2023 | 01/07/2022 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/09/2023 | 30/09/2022 | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Remuneración de Administración AGF | 359.046 | 327.030 | 120.580 | 112.942 |
| Total | 359.046 | 327.030 | 120.580 | 112.942 |

(c) Tenencia de cuotas por la administradora:

Al 30 de septiembre de 2023, la administradora mantiene 338 cuotas de la Serie A y 65.898 cuotas de la serie C del Fondo. Al 31 de diciembre de 2022, la administradora mantiene 338 cuotas de la Serie A y 65.898 cuotas de la serie I del Fondo.

(d) Transacciones con personas relacionadas:

El Fondo no ha efectuado transacciones con otros Fondos de la Administradora ni participes del mismo Fondo, al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022. Respecto a empresas relacionadas, los saldos con éstas se incluyen en nota 5 de los presentes estados financieros.

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

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

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

30 de septiembre de 2023

| Naturaleza | Emisor | Representante de los Beneficiarios | Monto UF | Vigencia Desde | Vencimiento |
|------------------|---|------------------------------------|----------|----------------|-------------|
| Póliza de Seguro | Avla seguros de crédito y garantía S.A. | Banco de Chile | 25.540 | 10-01-2023 | 10-01-2024 |

31 de diciembre de 2022

| Naturaleza | Emisor | Representante de los Beneficiarios | Monto UF | Vigencia Desde | Vencimiento |
|------------------|----------------------|------------------------------------|----------|----------------|-------------|
| Póliza de Seguro | Aseguradora Porvenir | Banco BICE | 26.450 | 10-01-2022 | 10-01-2023 |

(33) Resultado en venta de instrumentos financieros

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

(34) Ingresos por dividendos

Al 30 de septiembre de 2023, el Fondo presenta resultados por dividendos percibidos, los cuales se presentan en el Estado de Resultados Devengado y Realizado y corresponden a M\$ 460.782. Al 30 de septiembre de 2022, el resultado por este concepto es de M\$ 1.320.278.

(35) Otros gastos de operación

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la composición de los otros gastos de operación es la siguiente:

| | 01/01/2023 30/09/2023 M\$ | 01/01/2022 30/09/2022 M\$ | 01/07/2023 30/09/2023 M\$ | 01/07/2022 30/09/2022 M\$ |
|----------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Comisiones Bancarias | 553 | 539 | 257 | 239 |
| Total | 553 | 539 | 257 | 239 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(36) Información estadística

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

30 de Septiembre de 2023

Serie A

| Emisión Vigente | Valor Cuota Libro | Valor Cuota Mercado | Patrimonio M | Aportantes N° |
|-----------------|-------------------|---------------------|--------------|---------------|
| 31-01-2023 | 31.645,8075 | 31.645,8075 | 15.052.866 | 35 |
| 28-02-2023 | 31.645,8075 | 31.645,8075 | 15.052.866 | 35 |
| 31-03-2023 | 32.399,6779 | 32.399,6779 | 15.411.457 | 35 |
| 30-04-2023 | 32.399,6779 | 32.399,6779 | 15.411.457 | 35 |
| 31-05-2023 | 32.399,6779 | 32.399,6779 | 15.411.457 | 35 |
| 30-06-2023 | 33.281,1989 | 33.281,1989 | 15.830.768 | 38 |
| 31-07-2023 | 33.281,1989 | 33.281,1989 | 15.830.768 | 38 |
| 31-08-2023 | 33.281,1989 | 33.281,1989 | 15.830.768 | 38 |
| 30-09-2023 | 33.245,3717 | 33.245,3717 | 15.839.675 | 38 |

Serie C

| Emisión Vigente | Valor Cuota Libro | Valor Cuota Mercado | Patrimonio M | Aportantes N° |
|-----------------|-------------------|---------------------|--------------|---------------|
| 31-01-2023 | 31.884,6140 | 31.884,6140 | 39.949.126 | 24 |
| 28-02-2023 | 31.884,6140 | 31.884,6140 | 39.949.126 | 24 |
| 31-03-2023 | 32.674,7108 | 32.674,7108 | 40.939.059 | 24 |
| 30-04-2023 | 32.674,7108 | 32.674,7108 | 40.939.059 | 24 |
| 31-05-2023 | 32.674,7108 | 32.674,7108 | 40.939.059 | 24 |
| 30-06-2023 | 33.556,2992 | 33.556,2992 | 42.043.626 | 23 |
| 31-07-2023 | 33.556,2992 | 33.556,2992 | 42.043.626 | 23 |
| 31-08-2023 | 33.556,2992 | 33.556,2992 | 42.043.626 | 23 |
| 30-09-2023 | 33.520,4812 | 33.520,4812 | 42.067.101 | 23 |

Serie I

| Emisión Vigente | Valor Cuota Libro | Valor Cuota Mercado | Patrimonio M | Aportantes N° |
|-----------------|-------------------|---------------------|--------------|---------------|
| 31-01-2023 | 31.965,4716 | 31.965,4716 | 34.877,558 | 14 |
| 28-02-2023 | 31.965,4716 | 31.965,4716 | 34.877,558 | 14 |
| 31-03-2023 | 32.770,3222 | 32.770,3222 | 35.755731 | 14 |
| 30-04-2023 | 32.770,3222 | 32.770,3222 | 35.755731 | 14 |
| 31-05-2023 | 32.770,3222 | 32.770,3222 | 35.755731 | 14 |
| 30-06-2023 | 33.651,5847 | 33.651,5847 | 36.717.277 | 14 |
| 31-07-2023 | 33.651,5847 | 33.651,5847 | 36.717.277 | 14 |
| 31-08-2023 | 33.651,5847 | 33.651,5847 | 36.717.277 | 14 |
| 30-09-2023 | 33.615,3984 | 33.615,3984 | 36.737.318 | 14 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

31 de Diciembre de 2022

Serie A

| Emisión Vigente | Valor Cuota Libro | Valor Cuota Mercado | Patrimonio M | Aportantes N° |
|------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|
| 31-01-2022 | 28.445,1087 | 28.445,1087 | 13.530.399 | 37 |
| 28-02-2022 | 28.445,1087 | 28.445,1087 | 13.530.399 | 37 |
| 31-03-2022 | 29.236,3174 | 29.236,3174 | 13.926.750 | 37 |
| 30-04-2022 | 29.236,3174 | 29.236,3174 | 13.926.750 | 37 |
| 31-05-2022 | 29.236,3174 | 29.236,3174 | 13.926.750 | 36 |
| 30-06-2022 | 30.663,8769 | 30.663,8769 | 14.585.794 | 36 |
| 31-07-2022 | 30.663,8769 | 30.663,8769 | 14.585.794 | 36 |
| 31-08-2022 | 30.663,8769 | 30.663,8769 | 14.585.794 | 35 |
| 30-09-2022 | 31.501,6799 | 31.501,6799 | 14.984.310 | 35 |
| 31-10-2022 | 31.501,6799 | 31.501,6799 | 14.984.310 | 35 |
| 30-11-2022 | 31.501,6799 | 31.501,6799 | 14.984.310 | 35 |
| 31-12-2022 | 31.645,8075 | 31.645,8075 | 15.052.866 | 35 |

Serie C

| Emisión Vigente | Valor Cuota Libro | Valor Cuota Mercado | Patrimonio M | Aportantes N° |
|------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|
| 31-01-2022 | 28.659,7011 | 22.000,0000 | 36.021.477 | 26 |
| 28-02-2022 | 28.659,7011 | 22.000,0000 | 36.151.714 | 25 |
| 31-03-2022 | 28.936,8529 | 22.000,0000 | 36.255.793 | 25 |
| 30-04-2022 | 28.936,8529 | 22.100,0000 | 36.447.784 | 25 |
| 31-05-2022 | 28.936,8529 | 22.000,0000 | 36.670.051 | 25 |
| 30-06-2022 | 29.399,4660 | 22.000,0000 | 36.835.414 | 25 |
| 31-07-2022 | 29.399,4660 | 22.000,0000 | 36.976.508 | 26 |
| 31-08-2022 | 29.399,4660 | 22.100,0000 | 37.151.807 | 24 |
| 30-09-2022 | 29.790,9415 | 22.100,0000 | 37.325.905 | 24 |
| 31-10-2022 | 29.790,9415 | 22.100,0000 | 37.476.835 | 24 |
| 30-11-2022 | 29.790,9415 | 22.100,0000 | 37.586.746 | 24 |
| 31-12-2022 | 30.110,5778 | 22.000,0000 | 37.726.386 | 24 |

Serie I

| Emisión Vigente | Valor Cuota Libro | Valor Cuota Mercado | Patrimonio M | Aportantes N° |
|------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------|
| 31-01-2022 | 28.770,0109 | 28.770,0109 | 31.390.986 | 14 |
| 28-02-2022 | 28.770,0109 | 28.770,0109 | 31.390.986 | 14 |
| 31-03-2022 | 29.606,5000 | 29.606,5000 | 32.303.682 | 14 |
| 30-04-2022 | 29.606,5000 | 29.606,5000 | 32.303.682 | 14 |
| 31-05-2022 | 29.606,5000 | 29.606,5000 | 32.303.682 | 14 |
| 30-06-2022 | 31.034,3636 | 31.034,3636 | 33.861.624 | 14 |
| 31-07-2022 | 31.034,3636 | 31.034,3636 | 33.861.624 | 14 |
| 31-08-2022 | 31.034,3636 | 31.034,3636 | 33.861.624 | 14 |
| 30-09-2022 | 31.872,3501 | 31.872,3501 | 34.775,953 | 14 |
| 31-10-2022 | 31.872,3501 | 31.872,3501 | 34.775,953 | 14 |
| 30-11-2022 | 31.872,3501 | 31.872,3501 | 34.775,953 | 14 |
| 31-12-2022 | 31.965,4716 | 31.965,4716 | 34.877,558 | 14 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

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

(a) Información de subsidiarias o filiales

Al 30 de septiembre de 2023, se presenta la siguiente información de asociadas:

30/09/2023

| 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 |
|--------------|---|------------------|----------------|--------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|-------------|----------------|--------------|-------------------------|
| | | | | % | Derecho a Votos | | | | | | | | | | |
| 76.106.806-7 | Inmobiliaria e Inversiones Senior Assist S.A. | Pesos | Chile | 36,39 | 36,39 | 9.368.807 | 82.999.789 | 92.368.596 | 5.297.444 | 63.316.669 | 68.614.113 | 23.754.483 | 4.632.668 | (2.383.532) | 2.249.136 |
| 76.338.427-6 | Inmobiliaria Machalí Limitada | Pesos | Chile | 99,99 | 99,99 | 771.517 | 9.290.649 | 10.062.166 | 1.586.588 | 5.829.227 | 7.415.815 | 2.646.351 | 718.630 | (428.969) | 289.661 |
| 76.807.694-4 | Inmobiliaria VC SpA | Pesos | Chile | 100 | 100 | 811.718 | 26.825.682 | 27.637.400 | 2.986 | 23.577.827 | 23.580.813 | 4.056.587 | 2.043.990 | (1.717.172) | 326.818 |
| 76.055.199-6 | Inmobiliaria Chañarcillo Limitada. | Pesos | Chile | 100 | 100 | 298.770 | 33.707.472 | 34.006.242 | 101.512 | 35.126.377 | 35.227.889 | (1.221.647) | 1.876.810 | (3.291.187) | (1.414.377) |
| 76.768.852-0 | Toesca Rentas Inmobiliarias PT | Pesos | Chile | 33,33 | 33,33 | 4.655 | 55.153.505 | 55.158.160 | 269.927 | 20.834.502 | 21.104.429 | 34.053.730 | 1.055.781 | (73.036) | 982.745 |
| 76.951.337-K | Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo | Pesos | Chile | 30,00 | 30,00 | 463.314 | 52.697.231 | 53.160.545 | 218.142 | 10.983.084 | 11.201.226 | 41.959.319 | 3.503.623 | (384.048) | 3.119.575 |
| 76.549.551-2 | Power Center Curicó SpA | Pesos | Chile | 80,00 | 80,00 | 1.331.619 | 24.536.129 | 25.867.748 | 934.924 | 26.335.929 | 27.270.853 | (1.403.105) | 844.607 | (1.483.905) | (639.298) |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

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

(a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas (continuación)

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

31/12/2022

| RUT | Sociedad | Moneda Funcional | País de Origen | Porcentaje Participación | | Activos corrientes | Activos no corrientes | Total activos | Pasivos corrientes | Pasivos no corrientes | Total pasivos | Patrimonio | Total ingresos | Total gastos | Resultado del ejercicio |
|--------------|---|------------------|----------------|--------------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|------------|----------------|--------------|-------------------------|
| | | | | % | Derecho a Votos | | | | | | | | | | |
| 76.106.806-7 | Inmobiliaria e Inversiones Senior Assist S.A. | Pesos | Chile | 36,39 | 36,39 | 2.521.761 | 46.614.079 | 49.135.840 | 7.557.342 | 25.618.705 | 33.176.047 | 15.959.793 | 4.609.479 | (3.058.618) | 1.550.861 |
| 76.338.427-6 | Inmobiliaria Machalí Limitada | Pesos | Chile | 99,99 | 99,99 | 526.619 | 7.878.951 | 8.405.570 | 283.882 | 6.256.734 | 6.540.616 | 1.864.954 | 1.795.814 | (1.680.334) | 115.480 |
| 76.807.694-4 | Inmobiliaria VC SpA | Pesos | Chile | 100 | 100 | 443.215 | 20.271.228 | 20.714.443 | 1.862 | 19.743.115 | 19.744.977 | 969.465 | 2.330.197 | (2.416.772) | (86.575) |
| 76.055.199-6 | Inmobiliaria Chañarcillo Limitada. | Pesos | Chile | 100 | 100 | 532.959 | 30.559.037 | 31.091.996 | 90.467 | 30.525.150 | 30.615.617 | 476.379 | 2.590.820 | (2.852.940) | (262.120) |
| 76.768.852-0 | Toesca Rentas Inmobiliarias PT | Pesos | Chile | 33,33 | 33,33 | 131.557 | 45.800.153 | 45.931.709 | 18.261 | 7.190.847 | 7.209.108 | 38.722.601 | 1.277.227 | (80.537) | 1.196.690 |
| 76.951.337-K | Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo | Pesos | Chile | 30,00 | 30,00 | 566.778 | 43.052.843 | 43.619.622 | 22.540 | 4.317.492 | 4.340.032 | 39.279.590 | (965.991) | (138.326) | (1.104.317) |
| 76.549.551-2 | Power Center Curicó SpA | Pesos | Chile | 80,00 | 80,00 | 1.054.600 | 20.465.176 | 21.519.776 | 583.420 | 21.647.014 | 22.230.434 | (710.658) | 755.671 | (911.323) | (155.652) |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Notas a los Estados Financieros
 al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

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

(b) Gravámenes y prohibiciones

Con fecha 28 de febrero de 2018 Inmobiliaria Machalí Limitada e Inmobiliaria Chañarillo Limitada se constituyeron en Fiadoras y Codeudoras Solidarias de Inmobiliaria VC SpA a objeto de garantizar el pago íntegro, eficaz y oportuno por parte de Inmobiliaria VC SpA de todas las obligaciones asumidas en el Convenio de Línea de Crédito celebrado en esa misma fecha con Texrent SpA.

Asimismo, en esa misma fecha y a objeto garantizar las obligaciones del convenio indicado en el párrafo anterior, Inmobiliaria VC SpA constituyó prenda sin desplazamiento de primer grado de conformidad con el artículo catorce de la ley veinte mil ciento noventa respecto de las acciones de que se es propietario en Viña Centro SpA.

(c) Juicios y contingencias

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

(d) Operaciones discontinuadas

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

(38) Otros Ingresos

Al 30 de septiembre de 2023 y al 2022 existen otros ingresos de acuerdo al siguiente detalle:

| | 01/01/2023 30/09/2023 M\$ | 01/01/2022 30/09/2022 M\$ | 01/07/2023 30/09/2023 M\$ | 01/07/2022 30/09/2022 M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Fluctuación valores cuotas fmm money market | 9.624 | 19.439 | 1.935 | 638 |
| Total | 9.624 | 19.439 | 1.935 | 638 |

(39) Remuneración del comité de vigilancia

Al 30 de septiembre de 2023, los gastos por comité de vigilancia son de M\$ 4.061. Al 30 de septiembre de 2022 el monto es de M\$ 3.857.

(40) Sanciones

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

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(41) Hechos relevantes

No existen hechos relevantes a informar al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022

(42) Hechos posteriores

Con fecha 31 de octubre de 2023 se pagó un dividendo a los aportantes, por la cantidad total de M\$46.853 para la serie A, M\$170.147 para la Serie C y M\$165.084 para la Serie I. Entre el 1 de octubre de 2023 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen hechos posteriores que informar

(43) Información por segmento

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

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
Estados Complementarios
por el período terminado al 30 de septiembre de 2023

(A) Resumen de la cartera de inversiones

| Resumen Cartera de Inversiones | Nacional | Extranjero | Invertido sobre % del Fondo |
|---|-------------------|-------------------|--|
| Acciones de sociedades anónimas abiertas | 0 | 0 | 0,00 |
| Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas | 0 | 0 | 0,00 |
| Cuotas de fondos mutuos | 0 | 0 | 0,00 |
| Cuotas de fondos de inversión | 0 | 0 | 0,00 |
| Certificados de depósitos de valores | 0 | 0 | 0,00 |
| Títulos que representen productos | 0 | 0 | 0,00 |
| Otros títulos de renta variable | 0 | 0 | 0,00 |
| Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras | 0 | 0 | 0,00 |
| Cartera de créditos o de cobranzas | 0 | 0 | 0,00 |
| Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales | 0 | 0 | 0,00 |
| Otros títulos de deuda | 0 | 0 | 0,00 |
| Acciones no registradas | 0 | 0 | 0,00 |
| Cuotas de fondos de inversión privados | 0 | 0 | 0,00 |
| Títulos de deuda no registrados | 52.162.250 | 0 | 54,37 |
| Bienes raíces | 0 | 0 | 0,00 |
| Proyectos en desarrollo | 0 | 0 | 0,00 |
| Deuda de operaciones de leasing | 0 | 0 | 0,00 |
| Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias | 42.366.098 | 0 | 44,15 |
| Otras inversiones | 0 | 0 | 0,00 |
| TOTAL | 94.528.348 | 0 | 98,52 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION

Estados Complementarios

por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 y 2022

(B) Estados de resultado devengado y realizado

| | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
|--|------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES (+ Ó -) | 2.317.928 | 2.141.667 |
| Enajenación de acciones de sociedades anónimas (+ ó -) | 0 | 0 |
| Enajenación de cuotas de fondos de inversión (+ ó -) | 0 | 0 |
| Enajenación de cuotas de fondos mutuos (+ ó -) | 0 | 0 |
| Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores (+ ó -) | 0 | 0 |
| Dividendos percibidos (+) | 460.782 | 1.320.278 |
| Enajenación de títulos de deuda (+ ó -) | 0 | 0 |
| Intereses percibidos en títulos de deuda (+) | 1.847.522 | 801.950 |
| Enajenación de bienes raíces (+ ó -) | 0 | 0 |
| Arriendo de bienes raíces (+) | 0 | 0 |
| Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+ ó -) | 0 | 0 |
| Resultados por operaciones con instrumentos derivados (+ ó -) | 0 | 0 |
| Otras inversiones y operaciones (+ ó -) | 9.624 | 19.439 |
| PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES (-) | 0 | 0 |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas (-) | 0 | 0 |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión (-) | 0 | 0 |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos (-) | 0 | 0 |
| Valorización de certificados de Depósito de Valores (-) | 0 | 0 |
| Valorización de títulos de deuda (-) | 0 | 0 |
| Valorización de bienes raíces (-) | 0 | 0 |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (-) | 0 | 0 |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados (-) | 0 | 0 |
| Otras inversiones y operaciones (-) | 0 | 0 |
| UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES (+) | 3.925.478 | 8.410.426 |
| Valorización de acciones de sociedades anónimas (+) | 0 | 0 |
| Valorización de cuotas de fondos de inversión (+) | 0 | 0 |
| Valorización de cuotas de fondos mutuos (+) | 0 | 0 |
| Valorización de Certificados de Depósitos de Valores (+) | 0 | 0 |
| Dividendos devengados (+) | 80.810 | 0 |
| Valorización de títulos de deuda (+) | 1.748.545 | 5.735.974 |
| Intereses devengados de títulos de deuda (+) | 0 | 0 |
| Valorización de bienes raíces (+) | 0 | 0 |
| Arriendos devengados de bienes raíces (+) | 0 | 0 |
| Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+) | 0 | 0 |
| Resultado por operaciones con instrumentos derivados (+) | 0 | 0 |
| Otras inversiones y operaciones (+) | 2.096.123 | 2.674.452 |
| GASTOS DEL EJERCICIO (-) | (401.557) | (366.071) |
| Costos Financieros (-) | 0 | 0 |
| Comisión de la sociedad administradora (-) | (359.046) | (327.030) |
| Remuneración del comité de vigilancia (-) | (4.061) | (3.857) |
| Gastos operacionales de cargo del fondo (-) | (37.897) | (34.645) |
| Otros gastos (-) | (553) | (539) |
| Diferencias de cambio (+ ó -) | 0 | 0 |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO (+ Ó -) | 5.841.849 | 10.186.022 |

TOESCA RENTAS INMOBILIARIAS FONDO DE INVERSION
 Estados Complementarios
 por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2023 y 2022

(C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

| | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| | M\$ | M\$ |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO (+ Ó -) | 1.916.371 | 1.775.596 |
| Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -) | 2.317.928 | 2.141.667 |
| Pérdida no realizada de inversiones (-) | 0 | 0 |
| Gastos del ejercicio (-) | (401.557) | (366.071) |
| Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-) | 0 | 0 |
| DIVIDENDOS PROVISORIOS (-) | (1.077.303) | (1.638.352) |
| BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (+ Ó -) | (1.540.560) | (1.540.560) |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) REALIZADA NO DISTRIBUIDA(+ Ó -) | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -) | 0 | 0 |
| Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+) | 0 | 0 |
| Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-) | 0 | 0 |
| Dividendos definitivos declarados (-) | 0 | 0 |
| PÉRDIDA DEVENGADA ACUMULADA (-) | (1.540.560) | (1.540.560) |
| Pérdida devengada acumulada inicial (-) | (1.540.560) | (1.540.560) |
| Abono a pérdida devengada acumulada (+) | 0 | 0 |
| AJUSTE A RESULTADO DEVENGADO ACUMULADO (+) | 0 | 0 |
| Por utilidad devengada en el ejercicio (+) | 0 | 0 |
| Por pérdida devengada en el ejercicio (+) | 0 | 0 |
| MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ Ó -) | (701.492) | (1.403.316) |