

**TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM
FONDO DE INVERSIÓN**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales por Función

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

MUS\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Notas	31/12/2021	31/12/2020
		MUS\$	MUS\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	21	352	75.818
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 (+)		0	0
Otros activos (+)		0	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE (+)		352	75.818
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	109.793	0
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)	12	14.738	3.399
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		0	0
Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)		0	0
Propiedades de Inversión (+)		0	0
Otros activos (+)		0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE (+)		124.531	3.399
TOTAL ACTIVO (+)		124.883	79.217

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Notas	31/12/2021	31/12/2020
		MUS\$	MUS\$
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		0	0
Préstamos (+)		0	0
Otros Pasivos Financieros (+)		0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		0	0
Remuneraciones sociedad administradora (+)	31	59	106
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	16	7	65
Ingresos anticipados (+)		0	0
Otros pasivos (+)		0	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE (+)		66	171
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos (+)		0	0
Otros Pasivos Financieros (+)		0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		0	0
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		0	0
Ingresos anticipados (+)		0	0
Otros pasivos (+)		0	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE (+)		0	0
PATRIMONIO NETO			
Aportes (+)		102.336	76.000
Otras Reservas (+ ó -)		0	0
Resultados Acumulados (+ ó -)		3.046	0
Resultado del ejercicio (+ ó -)		19.435	3.046
Dividendos provisorios (-)		0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO (+ Ó -)		124.817	79.046
TOTAL PASIVO (+)		124.883	79.217

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultado Integrales

Desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 y desde el 4 de noviembre al 31 de diciembre de 2020

	Notas	31/12/2021	31/12/2020
		MUS\$	MUS\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes (+)	19	20.111	3.399
Ingresos por dividendos (+)		0	0
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		0	0
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		0	0
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)		0	0
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)		0	0
Resultado por venta de inmuebles (+)		0	0
Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)		0	0
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)		0	0
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		0	0
Otros (+ ó -)		28	9
TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		20.139	3.408
GASTOS			
Depreciaciones (-)		0	0
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)	39	(4)	(1)
Comisión de administración (-)	31	(672)	(106)
Honorarios por custodia y administración (-)	35	(27)	(255)
Costos de transacción (-)		0	0
Otros gastos de operación (-)	40	(1)	0
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN (-)		(704)	(362)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		19.435	3.046
Costos financieros (-)		0	0
UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO (+ Ó -)		19.435	3.046
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO (+ Ó -)		19.435	3.046
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Cobertura de Flujo de Caja (+)		0	0
Ajustes por Conversión (+ ó -)		0	0
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		0	0
Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)		0	0
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES (+ Ó -)		0	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL (+ Ó -)		19.435	3.046

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
al 31 de diciembre de 2021 y desde el 4 de noviembre al 31 de diciembre de 2020

31 de diciembre de 2021	Aportes MUS\$	Cobertura de Flujo de Caja MUS\$	Conversión MUS\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación MUS\$	Otras MUS\$	Total Otras Reservas MUS\$	Resultados Acumulados MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Dividendos Provisorios MUS\$	TOTAL MUS\$
Saldo inicio (+ ó -)	76.000	0	0	0	0	0	0	3.046	0	79.046
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	3.046	(3.046)	0	0
SUBTOTAL (+ Ó -)	76.000	0	0	0	0	0	3.046	0	0	79.046
Aportes (+)	26.336	0	0	0	0	0	0	0	0	26.336
Repartos de patrimonio (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repartos de dividendos (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	19.435	0	19.435
TOTALES (+ Ó -)	102.336	0	0	0	0	0	3.046	19.435	0	124.817
31 de diciembre de 2020	Aportes MUS\$	Cobertura de Flujo de Caja MUS\$	Conversión MUS\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación MUS\$	Otras MUS\$	Total Otras Reservas MUS\$	Resultados Acumulados MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Dividendos Provisorios MUS\$	TOTAL MUS\$
Saldo inicio (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUBTOTAL (+ Ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes (+)	76.000	0	0	0	0	0	0	0	0	76.000
Repartos de patrimonio (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repartos de dividendos (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	3.046	0	3.046
TOTALES (+ Ó -)	76.000	0	0	0	0	0	0	3.046	0	79.046

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo
al 31 de diciembre de 2021 y desde el 4 de noviembre al 31 de diciembre de 2020

	Notas	31/12/2021	31/12/2020
		MUS\$	MUS\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		0	0
Venta de inmuebles (+)		0	0
Compra de activos financieros (-)		(101.020)	0
Venta de activos financieros (+)		0	0
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		30	8
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		0	0
Dividendos recibidos (+)		0	0
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		0	0
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		0	0
Otros gastos de operación pagados (-)		(812)	(190)
Otros ingresos de operación percibidos (+)		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		(101.802)	(182)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		0	0
Venta de inmuebles (+)		0	0
Compra de activos financieros (-)		0	0
Venta de activos financieros (+)		0	0
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		0	0
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		0	0
Dividendos recibidos (+)		0	0
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		0	0
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		0	0
Otros gastos de inversión pagados (-)		0	0
Otros ingresos de inversión percibidos (+)		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+ Ó -)		0	0
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obtención de préstamos (+)		0	0
Pago de préstamos (-)		0	0
Otros pasivos financieros obtenidos (+)		0	0
Pagos de otros pasivos financieros (-)		0	0
Aportes (+)		26.336	76.000
Repartos de patrimonio (-)		0	0
Repartos de dividendos (-)		0	0
Otros (+ ó -)		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (+ Ó -)		26.336	76.000
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)		(75.466)	75.818
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		75.818	0
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		0	0
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)	21	352	75.818

Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

ÍNDICE

CONTENIDO	2
(1) Información general.....	9
(2) Resumen de criterios contables significativos.....	10
(3) Cambios contables	19
(4) Políticas de inversión del fondo	19
(5) Administración de riesgos del fondo	20
(6) Juicios y estimaciones contables críticas	24
(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	24
(8) Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados Entregados en Garantía	24
(9) Activos Financieros a Costo Amortizado	24
(10) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación	27
(11) Propiedades de Inversión	27
(12) Cuentas y Documentos por Cobrar y por Pagar en Operaciones.....	27
(13) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	27
(14) Préstamos	27
(15) Otros pasivos financieros	28
(16) Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar	28
(17) Ingresos anticipados.....	28
(18) Otros activos y pasivos	28
(19) Intereses y reajustes	28
(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.....	29
(21) Efectivo y efectivo equivalente	29
(22) Cuotas emitidas	30
(23) Reparto de beneficios a los aportantes	31
(24) Rentabilidad del fondo	31
(25) Valor económico de la cuota	31
(26) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de fondos de inversión	31
(27) Excesos de inversión.....	31
(28) Gravámenes y prohibiciones.....	31
(29) Otras garantías	31
(30) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009).....	31
(31) Partes relacionadas.....	33
(32) Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo	35
(33) Resultado en venta de instrumentos financieros.....	35
(34) Ingresos por dividendos.....	35
(35) Honorarios por custodia y administración	¡Error! Marcador no definido.
(36) Información estadística.....	36
(37) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	36
(38) Otros ingresos.....	36
(39) Remuneración del comité de vigilancia.....	36
(40) Otros gastos de operación	37
(41) Sanciones	37
(42) Hechos relevantes	37
(43) Hechos posteriores	37
(44) Información por segmentos.....	37

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(1) Información general

El Fondo de Inversión Toesca Deuda Privada DIP LATAM, 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 7 de octubre de 2020 fue depositado el reglamento interno del fondo en la Comisión para el Mercado Financiero.

El Fondo tiene como objetivo invertir directa e indirectamente, a través de los instrumentos permitidos por este reglamento interno, en acciones y/o deuda de sociedades en que al menos un 90% de sus activos esté constituido por inversiones en el Tramo C del Contrato de Crédito DIP.

El Fondo es administrado por la sociedad Toesca S.A. Administradora General de Fondos. El Fondo inició sus operaciones con fecha 4 de noviembre de 2020, fecha en que se realiza la primera colocación de cuotas.

El Fondo se rige por las disposiciones de la Ley N° 20.712 en cuanto a las disposiciones aplicables a los Fondos de Inversión, su Reglamento Interno y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables. El Fondo tendrá una duración de 70 meses contados desde la fecha de suscripción y pago de la primera cuota del Fondo, prorrogable sucesivamente por períodos de 1 año cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes. La circunstancia de haberse prorrogado el plazo será informada a los Partícipes según lo dispuesto por el Reglamento Interno.

Los presentes Estados Financieros originalmente fueron aprobados y autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el día 31 de marzo de 2022.

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos

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

2.1 Base de preparación

Los estados financieros de Toesca Deuda Privada DIP LATAM Fondo de Inversión han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por International Accounting Standard Board (IASB) y normas de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

2.2 Bases de medición

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

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

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros de Fondo de Inversión Toesca Deuda Privada DIP LATAM Fondo de Inversión cubren lo siguiente:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estado de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y el 4 de noviembre y el 31 de diciembre de 2020.

2.4 Moneda funcional o de presentación

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

De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno, dentro de las monedas que podrá mantener el fondo se incluye además a los pesos chilenos y a la Unidad de Fomento. Toda la información presentada en dólares de los Estados Unidos de América ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUS\$).

2.5 Nuevos pronunciamientos contables vigentes y no vigentes

Para la presentación de los estados financieros en conformidad con IFRS, se debe cumplir con todos los criterios establecidos en IAS 1, la cual establece, entre otros, describir las políticas contables aplicadas por la compañía informante.

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.5 Nuevos pronunciamientos contables vigentes y no vigentes, continuación

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sociedad no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación, pero se ha estimado por parte de la Administración que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros del Fondo:

a) Nuevas normas, interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

Normas e interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a NIIF 3 corresponden a modificaciones menores para "Combinaciones de negocios" actualiza referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de NIC 37 e Interpretación 21 "Gravámenes"	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras se está preparando el activo para su uso previsto.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a NIC 37, "Provisiones, pasivos y activos contingentes" aclaración para los contratos onerosos costos inevitables a incluir para evaluar si un contrato generará pérdidas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022.
Enmienda a NIC 1, "Presentación de estados financieros" aclaración que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.
Enmienda a NIIF 17 "Contratos de seguro" el objetivo de esta modificación es ayudar a las entidades a implementar la Norma y facilitarles la explicación de su desempeño financiero.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC 1 y la Declaración de Práctica NIIF 2, orienta a las entidades a decidir qué políticas contables revelar. En este sentido, requiere que las empresas revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables significativas aplicando el concepto de importancia relativa para las revelaciones de dichas políticas contables.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023
Modificaciones a NIC 8, "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", las modificaciones aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. Esa distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023
Enmienda a NIC 12 "Impuesto a las ganancias", aclara que la exención del reconocimiento inicial de impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción, no se aplica a transacciones en las que surgen importes iguales de diferencias temporarias deducibles e imposables en el reconocimiento inicial, tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

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

2.6.1.1 Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados

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

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

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

2.6.1.2 Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.1 Clasificación

2.6.1.3 Pasivos financieros

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

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

2.6.2 Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

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

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

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

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.2 Reconocimiento, baja y medición, continuación

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

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

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

2.6.3 Estimación de valor razonable

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

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

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.7 Inversiones en asociadas

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

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

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

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

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

2.8 Inversiones en sociedades o entidades sin influencia significativa

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

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.8 Inversiones en sociedades o entidades sin influencia significativa, continuación

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

Para efectos de lo anterior, la valoración independiente deberá ser realizada por consultores o auditores independientes de reconocido prestigio, no relacionados a las sociedades evaluadas ni a la sociedad administradora del fondo, quienes deberán firmar, declarando que se constituyen responsables de las apreciaciones en él contenidas. Para el caso de los fondos de inversión, dichos consultores o auditores deberían ser designados en asamblea de aportantes.

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

2.9 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

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

2.10 Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

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

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

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2.11 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

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

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

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

2.12 Efectivo y efectivo equivalente

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

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

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

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.13 Aportes

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

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

2.14 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

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

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

2.15 Tributación

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

2.16 Información financiera por segmentos

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

El Fondo no presenta información por segmentos dado que la información financiera que es utilizada por la Administradora para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo, lo que significa que la asignación de recursos es otorgada de acuerdo a evaluaciones de inversiones aprobadas.

2.17 Intereses

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

2.18 Honorarios, comisiones y otros gastos

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

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.19 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. 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.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno. Los Beneficios Netos Percibidos que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán y devengarán conforme a la Ley.

(3) Cambios contables

Para el presente ejercicio, no existen cambios contables.

(4) Políticas de inversión del fondo

Las inversiones del Fondo se realizarán en el mercado chileno, pudiendo estar denominadas en pesos o dólares de los Estados Unidos de América (“Dólares”), por lo que ellas pueden implicar riesgo de tipo de cambio. Las monedas que podrá mantener el Fondo son pesos de la República de Chile y dólares de los Estados Unidos de América. El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado, ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo es medio. El horizonte de inversión es de largo plazo.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 90% de su activo en el Tramo C del Contrato de Crédito DIP.

Adicionalmente y con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, éste podrá mantener invertidos sus recursos en los siguientes valores y bienes, sin perjuicio de las cantidades que se mantengan en caja y bancos:

- Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizadas por éstas;
- Cuotas de fondos mutuos nacionales tipo 1, de conformidad a las definiciones de tipos de fondos mutuos contenidas en la Circular N° 1.578 del año 2002 de la Comisión o aquella que la modifique o reemplace; y
- Cuotas de fondos mutuos extranjeros que inviertan principalmente en instrumentos de deuda de corto plazo (money market).

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(4) Políticas de inversión del fondo, continuación

El Fondo podrá invertir sus recursos en cuotas de aquellos fondos mutuos nacionales que sean administrados por la Administradora o por personas relacionadas a ella, en los términos contemplados en el artículo 61° de la Ley, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el Reglamento Interno para la inversión en cuotas de fondos, sin que se contemple un límite adicional. No se exige para la inversión en dichos fondos condiciones de diversificación o límites de inversión mínimos o máximos específicos que deban cumplirse para ser objeto de inversión del Fondo.

El Fondo podrá invertir en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora en la medida en que se dé cumplimiento al artículo 62 de la Ley.

(5) Administración de riesgos del fondo

La gestión de riesgos de Toesca Deuda Privada DIP LATAM 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. En lo particular, el riesgo que asumen los inversionistas se puede vincular, principalmente, a la capacidad de pago de LATAM, variación de los mercados de deuda, producto de las tasas de interés relevantes, variación del tipo de cambio, y el riesgo de crédito de emisores, sociedades garantes o bien avales de los instrumentos financieros elegibles

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

5.1 Gestión de riesgo financiero

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

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

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(5) **Administración de riesgos del fondo, continuación** 5.1 **Gestión de riesgo financiero, continuación**

5.1.1 Riesgos de mercado

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

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

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

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

5.1.2 Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo. 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantenía inversiones en instrumentos de deuda expuestos al riesgo de crédito.

5.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde a la exposición del Fondo a una potencial pérdida como resultado de la imposibilidad de cumplir sus obligaciones cuando llega su vencimiento. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la exposición del Fondo a este tipo de riesgo es muy baja, puesto que no tiene obligaciones de deuda, siendo sus obligaciones comerciales muy menores en relación con sus activos líquidos. El Fondo establece, a través de su reglamento interno, una política de liquidez que define como monto mínimo de activos de alta liquidez al menos un 0,00001% del total de activos del fondo.

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

31 de diciembre de
2021

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Cuentas por Cobrar	0	0	0	0	14.738	14.738
Inversiones Método Participación	0	0	0	0	0	0
Otros documentos y cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	0
Efectivo o Efectivo Equivalente	352	0	0	0	0	352
Activos Financieros a costo amortizado	0	0	0	0	109.793	109.793
TOTAL	352	0	0	0	124.531	124.883
% del total de activos financieros	0,28	0	0	0	99,72	100

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

31 de diciembre de
2020

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Cuentas por Cobrar	0	0	0	0	3.399	3.399
Inversiones Método Participación	0	0	0	0	0	0
Otros documentos y cuentas por cobrar	0	0	0	0	0	0
Efectivo o Efectivo Equivalente	75.818	0	0	0	0	75.818
Activos Financieros a valor razonable	0	0	0	0	0	0
TOTAL	75.818	0	0	0	3.399	79.217
% del total de activos financieros	95,71	0	0	0	4,29	100

Exigibilidad esperada de los pasivos mantenidos:

31 de diciembre de 2021

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Otros Pasivos Financieros	0	0	0	0	0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	0	0	0	0	0	0
Remuneraciones sociedad administradora	59	0	0	0	0	59
Otros documentos y cuentas por pagar	7	0	0	0	0	7
Otros	0	0	0	0	0	0
TOTAL	66	0	0	0	0	66
% del total de pasivos financieros	100	0	0	0	0	100

31 de diciembre de 2020

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Otros Pasivos Financieros	0	0	0	0	0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	0	0	0	0	0	0
Remuneraciones sociedad administradora	106	0	0	0	0	106
Otros documentos y cuentas por pagar	65	0	0	0	0	65
Otros	0	0	0	0	0	0
TOTAL	171	0	0	0	0	171
% del total de pasivos financieros	100	0	0	0	0	100

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

5.2 Gestión de riesgo de capital

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

5.3 Estimación del valor razonable

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

5.4 Riesgos operacionales

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

(6) Juicios y estimaciones contables críticas

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados entregados en garantía.

(9) Activos Financieros a Costo Amortizado

(a) Activos

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Títulos de renta variable

Ítem	31/12/2021 MUS\$	31/12/2020 MUS\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	0	0
Derechos preferentes de suscripción de acciones	0	0
Cuotas de Fondos Mutuos	0	0
Cuotas de Fondos de Inversión	0	0
Certificados de depósitos de valores	0	0
Títulos que representen productos	0	0
Otros títulos de renta variable	0	0

Títulos de deuda

Ítem	31/12/2021 MUS\$	31/12/2020 MUS\$
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	0	0
Títulos de deuda de corto plazo registrados	0	0
Bonos registrados	0	0
Títulos de deuda de Securitización	0	0
Cartera de créditos y cobranza	0	0
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	0	0
Otros títulos de deuda	109.793	0
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	109.793	0

(b) Efecto en resultados

	31/12/2021 MUS\$	31/12/2020 MUS\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)		
Resultados realizados	-	-
Resultados no realizados	8.773	-
Total (pérdidas) / ganancias	8.773	-
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	8.773	-

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(9) Activos financieros a costo amortizado (continuación)

(c) Composición de la cartera

Títulos de renta variable
31 de diciembre de 2021

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

Títulos de deuda

Ítem	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	0	0	0	0,00
Títulos de deuda de corto plazo registrados	0	0	0	0,00
Bonos registrados	0	0	0	0,00
Cartera de créditos o de cobranzas	0	0	0	0,00
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	0	0	0	0,00
Otros títulos de deuda	109.793	0	109.793	87,92
Total	109.793	0	109.793	87,92

Al 31 de diciembre de 2020, no se mantenían saldos en Activos Financieros a costo amortizado

(d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

	31/12/2021 MUS\$
Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	
Saldo inicial 1 de enero	-
Intereses y reajustes	-
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	8.773
Compras	101.020
Ventas	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>109.793</u>

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(10) Inversiones Valorizadas por el Método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene saldos en inversiones valorizadas por el método de la participación.

(11) Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene propiedades de inversión.

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

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
	MUS\$	MUS\$
Closing Fee por Cobrar	3.603	3.000
Exit Fee por Cobrar	3.422	94
Fee Adicional por Cobrar	7.049	192
Fee Acumulado por Cobrar	664	113
Total	14.738	3.399

Los montos descritos corresponden a aquellos derechos derivados a la fecha de cierre de los presentes estados financieros de las condiciones establecidas en el Tramo C del contrato de crédito sujeto a las leyes del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América, denominado "Super-Priority Debtor-InPossession Term Loan Agreement" suscrito con fecha 29 de septiembre de 2020 entre LATAM Airlines Group S.A. (en adelante "LATAM", (en calidad de deudor)), diversas entidades de su grupo empresarial (en calidad de garantes), diversas entidades financieras (en calidad de acreedores), Bank of Utah (en calidad de agente de garantías extranjero y agente administrativo) y Banco Santander-Chile (en calidad de agente de garantías local), en el contexto de un "Debtor in-possession financing" obtenido en el proceso de reorganización de LATAM llevado a cabo bajo el Capítulo 11 del Título 11 del Código de los Estados Unidos de América, ante el Tribunal de Quiebras del Distrito Sur de Nueva York, Estados Unidos de América (en adelante, el "Contrato de Crédito DIP").

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee cuentas y documentos por pagar por operaciones.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(14) Préstamos

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee préstamos.

(15) Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

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

(a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen saldos por este concepto.

(b) Otros documentos y cuentas por pagar

	31/12/2021	31/12/2020
	MUS\$	MUS\$
Otras Cuentas por Pagar	0	2
Provisión Comité Vigilancia	2	1
Provisión Abogados	0	54
Provisión Auditoria	3	4
Provisión Servicios DCV	1	1
Servicios de B.O.	1	3
Total	7	65

(17) Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee ingresos anticipados.

(18) Otros activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee otros activos y pasivos.

(19) Intereses y reajustes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

31/12/2021	31/12/2020
------------	------------

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

	MUS\$	MUS\$
1er Giro Remesado	8.773	-
Fee Acumulado	550	113
Closing Fee	603	3.000
Exit Fee	3.328	93
Fee Adicional	6.857	193
Total	20.111	3.399

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

(21) Efectivo y efectivo equivalente

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
	MUS\$	MUS\$
Efectivo en Banco	1	20
Cuotas en Fondos Mutuos	351	75.798
Total	352	75.818

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de diciembre de 2021 tienen un valor cuota de DO 0,01219686 para la Serie UNICA. El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de diciembre de 2020 tienen un valor cuota de US\$ 0,01040074 para la Serie UNICA. A continuación, se presentan los principales movimientos de cuota para todas las series.

31 de diciembre de 2021

Serie UNICA

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
4 de noviembre de 2020	0	0	7.600.000.000	7.600.000.000
17 de junio de 2021	0	0	1.080.354.364	1.080.354.364
18 de junio de 2021	0	0	1.551.400.451	1.551.400.451
23 de junio de 2021	0	0	1.796.983	1.796.983
TOTAL	0	0	10.233.551.798	10.233.551.798

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

31 de diciembre de 2021

Serie UNICA

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	7.600.000.000	7.600.000.000	7.600.000.000
Emisiones del Ejercicio	0	2.633.551.798	2.633.551.798	2.633.551.798
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	0	0	0
Saldo al Cierre	0	10.233.551.798	10.233.551.798	10.233.551.798

31 de diciembre de 2020

Serie UNICA

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	0	0	0	0
Emisiones del Ejercicio	0	7.600.000.000	7.600.000.000	7.600.000.000
Transferencias	0	0	0	0
Disminuciones	0	0	0	0
Saldo al Cierre	0	7.600.000.000	7.600.000.000	7.600.000.000

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo, a lo menos, un 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, pudiendo la Administradora distribuir libremente un porcentaje superior. 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.

Este dividendo se repartirá dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio que el Fondo haya distribuido dividendos provisorios con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno. Los Beneficios Netos Percibidos que la Administradora no hubiere pagado o puesto a disposición de los Aportantes, dentro del plazo antes indicado, se reajustarán y devengarán conforme a la Ley. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la sociedad no repartió beneficios a los aportantes.

(24) Rentabilidad del fondo

Serie UNICA

	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	17,2692	17,2692	0,0000

(25) Valor económico de la cuota

De acuerdo a la naturaleza de las inversiones del fondo y a las disposiciones normativas vigentes (NCG 376 de la CMF), no aplica la determinación de valor económico de la cuota.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen inversiones acumuladas en acciones o en cuotas de fondos de inversión.

(27) Excesos de inversión

Durante el período al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no registró excesos de inversión respecto de los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en el Reglamento Interno del Fondo.

(28) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones.

(29) Otras garantías

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no posee otras garantías.

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

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

CUSTODIA DE VALORES AL 31/12/2021						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (MUS\$)	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (MUS\$)	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

CUSTODIA DE VALORES AL 31/12/2020						
ENTIDADES	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
	Monto Custodiado (MUS\$)	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales	% sobre total Activo del Fondo	Monto Custodiado (MUS\$)	% sobre total Inversiones en Instrumentos Emitidos por Emisores Extranjeros	% sobre total Activo del Fondo
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores-Custodia Encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(31) Partes relacionadas

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

(a) Remuneración de administración

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de acuerdo con el porcentaje indicado precedentemente. Dicha remuneración se calculará el penúltimo día hábil bancario del mes en que se devenga la remuneración, aplicando la proporción del porcentaje que corresponda sobre el valor que haya tenido diariamente el patrimonio del Fondo, más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir al Fondo en el día en cuestión, a través de contratos de promesa de suscripción de cuotas.

La remuneración fija se provisionará mensualmente sobre la proporción del porcentaje que corresponda sobre el valor que haya tenido diariamente el patrimonio del Fondo, más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir al Fondo en el día en cuestión, al penúltimo día hábil bancario del mes en que se devenga la remuneración y se pagará mensualmente dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce.

Para los efectos de lo dispuesto en el Oficio Circular N°335 emitido por la Comisión con fecha 10 de marzo de 2006, se deja constancia que la tasa del IVA vigente a la fecha de la aprobación del Reglamento Interno del Fondo corresponde a un 19%. En caso de modificarse la tasa del IVA antes señalada, la remuneración fija de administración se actualizará según la variación que experimente el IVA, de conformidad con la tabla de cálculo que se indica en el Anexo A del Reglamento Interno, a contar de la fecha de entrada en vigencia de la modificación respectiva.

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(31) Partes relacionadas, continuación

La remuneración fija se provisionará mensualmente sobre la proporción del porcentaje que corresponda sobre el valor que haya tenido diariamente el patrimonio del Fondo, más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir al Fondo en el día en cuestión, al penúltimo día hábil bancario del mes en que se devenga la remuneración y se pagará mensualmente dentro de los primeros cinco días hábiles del mes siguiente a aquel en que se hubiere hecho exigible la remuneración que se deduce. El Fondo no contempla remuneración variable.

Serie	Remuneración
Serie Única	Hasta 0,4165% anual IVA Incluido

Pasivo por pagar por Remuneración:

	31/12/2021	31/12/2020
	MUS\$	MUS\$
Remuneración por Pagar AGF	59	106
Total	59	106

	31/12/2021	31/12/2020
	MUS\$	MUS\$
Gasto de Remuneración por Administración		
Remuneración de Administración AGF	672	106
Total	672	106

(b) Tenencia de cuotas de la Administradora:

La Administradora no mantiene cuotas del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(c) Transacciones con personas relacionadas:

El Fondo no ha efectuado transacciones con otros fondos de la Administradora, ni personas relacionadas, ni partícipes del mismo fondo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(32) Garantía constituida por la sociedad administradora en beneficio del fondo

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

Al 31 de diciembre de 2021

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	Aseguradora Porvenir	Banco de Chile	20.000	10.01.2021	10.01.2022

Al 31 de diciembre de 2020

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	Aseguradora Porvenir	Banco de Chile	10.000	07.10.2020	10.01.2021

(33) Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el Fondo no presenta resultados por venta de instrumentos financieros.

(34) Ingresos por dividendos

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020, el Fondo no tiene ingresos por dividendos.

(35) Honorarios por custodia y administración

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2021 MUS\$	31/12/2020 MUS\$
Servicios de Auditoría	3	3
Servicios de Custodia	6	1
Servicios de BO	18	3
Asesorías Financieras y Legales	0	248
Total	27	255

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(36) Información estadística

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2021

Serie UNICA

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro US\$	Valor Cuota Mercado US\$	Patrimonio M US\$	Aportantes N°
31-01-2021	0,0104	0,0104	79.046	25
28-02-2021	0,0104	0,0104	79.010	24
31-03-2021	0,0104	0,0104	79.084	25
30-04-2021	0,0104	0,0104	79.100	24
31-05-2021	0,0104	0,0104	79.113	24
30-06-2021	0,0113	0,0113	115.463	27
31-07-2021	0,0113	0,0113	115.463	27
31-08-2021	0,0113	0,0113	115.463	27
30-09-2021	0,0117	0,0117	120.028	28
31-10-2021	0,0117	0,0117	120.028	28
30-11-2021	0,0117	0,0117	120.028	28
31-12-2021	0,0122	0,0000	124.817	27

31 de diciembre de 2020

Serie UNICA

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro US\$	Valor Cuota Mercado US\$	Patrimonio M US\$	Aportantes N°
30-11-2020	0,0100	0,0000	79.134	23
31-12-2020	0,0104	0,0000	79.046	24

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen participaciones en sociedades subsidiarias o filiales.

(38) Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 no existen otros ingresos.

(39) Remuneración del comité de vigilancia

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo presenta remuneración correspondiente al comité de vigilancia por MUS\$4. Al 31 de diciembre de 2020, este monto asciende a MUS\$1.

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(40) Otros gastos de operación

Al 31 de diciembre de 2021 existen otros gastos de operación por MUS\$ 1, correspondiente a comisiones bancarias. Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tiene Otros gastos de operación.

(41) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen sanciones que informar.

(42) Hechos relevantes

Con fecha 22 de junio de 2021, el Fondo giró la cantidad de US\$101.020.408,16 (el "Monto Adeudado") a Latam Airlines Group S.A. ("LATAM") en respuesta a un requerimiento de financiamiento realizado por LATAM en el marco del contrato de crédito denominado "Super-Priority Debtor-In-Possession Loan Agreement" suscrito por el Fondo con fecha 29 de septiembre de 2020. El Monto Adeudado devengará intereses a una tasa de LIBO +15%, los cuales se computarán como si se hubiesen devengado diariamente y capitalizados en forma trimestral, y una comisión de salida ("Exit Fee") en favor del Fondo ascendente a un 3% calculada sobre el Monto Adeudado, incluyendo cualquier interés, comisión, u otras cantidades que se hayan capitalizado o que serán capitalizadas con motivo del desembolso, así como los intereses devengados y no capitalizados. Adicionalmente, el Fondo percibirá una comisión adicional de un 6% calculada sobre la suma de (i) el Monto Adeudado incluidos cualquier interés, comisión u otras cantidades que se hayan capitalizado o que serán capitalizadas con motivo del desembolso, así como los intereses devengados y no capitalizados; y, (ii) el monto resultante de aplicar el Exit Fee.

(43) Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2022 hasta el 10 de enero de 2023, entra en vigencia Póliza de garantía en beneficio de los aportantes del fondo, en conformidad a las disposiciones legales, por un monto de UF 32.050. Para el período entre el 1 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen otros hechos posteriores que informar.

(44) Información por segmentos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

(a) Resumen de la cartera de inversiones

Resumen Cartera de Inversiones	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	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	109.793	0	87,92
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	0	0	0,00
Otras inversiones	0	0	0,00
TOTAL	109.793	0	87,92

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

(b) Estados de resultado devengado y realizado

	31/12/2021	31/12/2020
	MUS\$	MUS\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES (+ Ó -)	28	9
Enajenación de acciones de sociedades anónimas (+ ó -)	0	0
Enajenación de cuotas de fondos de inversión (+ ó -)	0	0
Enajenación de cuotas de fondos mutuos (+ ó -)	0	0
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores (+ ó -)	0	0
Dividendos percibidos (+)	0	0
Enajenación de títulos de deuda (+ ó -)	0	0
Intereses percibidos en títulos de deuda (+)	0	0
Enajenación de bienes raíces (+ ó -)	0	0
Arriendo de bienes raíces (+)	0	0
Resultados por operaciones con instrumentos derivados (+ ó -)	0	0
Otras inversiones y operaciones (+ ó -)	28	9
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
Resultado por operaciones con instrumentos derivados (-)	0	0
Otras inversiones y operaciones (-)	0	0
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES (+)	20.111	3.399
Valorización de acciones de sociedades anónimas (+)	0	0
Valorización de cuotas de fondos de inversión (+)	0	0
Valorización de cuotas de fondos mutuos (+)	0	0
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores (+)	0	0
Dividendos devengados (+)	0	0
Valorización de títulos de deuda (+)	0	0
Intereses devengados de títulos de deuda (+)	20.111	3.399
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 (+)	0	0
GASTOS DEL EJERCICIO (-)	(704)	(362)
Costos Financieros (-)	0	0
Comisión de la sociedad administradora (-)	(672)	(106)
Remuneración del comité de vigilancia (-)	(4)	(1)
Gastos operacionales de cargo del fondo (-)	(27)	(255)
Otros gastos (-)	(1)	0
Diferencias de cambio (+ ó -)	0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO (+ Ó -)	19.435	3.046

TOESCA DEUDA PRIVADA DIP LATAM FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios a los Estados Financieros, continuación
Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

(c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

	31/12/2021	31/12/2020
	MUS\$	MUS\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO (+ Ó -)	(676)	(353)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)	28	9
Pérdida no realizada de inversiones (-)	0	0
Gastos del ejercicio (-)	(704)	(362)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)	0	0
DIVIDENDOS PROVISORIOS (-)	0	0
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (+ Ó -)	0	0
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 (-)	0	0
Pérdida devengada acumulada inicial (-)	0	0
Abono a pérdida devengada acumulada (+)	0	0
AJUSTE A RESULTADO DEVENGADO ACUMULADO (+)	0	0
Por utilidad devengada en el ejercicio (+)	0	0
Por pérdida devengada en el ejercicio (+)	0	0
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ Ó -)	(676)	(353)