

TOESCA S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020

TOESCA S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 30 de marzo de 2022

Señores Accionistas y Directores de
Toesca S.A. Administradora General de Fondos

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración

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

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

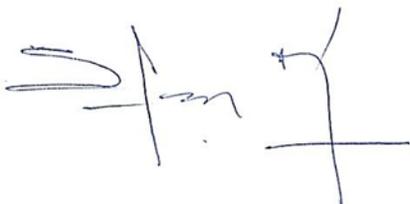
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

Santiago, 30 de marzo de 2022
Toesca S.A. Administradora General de Fondos
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'S' followed by a vertical line and a horizontal line, and a second, more complex signature to its right.

Sergio Bascuñán Rivera
RUT: 6.521.673-6

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

Activos	Nota	31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	1.898.804	3.385.513
Otros activos financieros corrientes	8	12.586.451	11.396.307
Deudores comerciales y por cobrar	10	1.053.691	704.654
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9 (a)	875.391	179.479
Otros activos no financieros	13	17.058	17.058
Activos por impuestos corrientes	14	-	-
Activos corrientes totales		16.431.395	15.683.011
Activos no corrientes:			
Propiedades plantas y equipos	11	45.333	66.711
Otros Activos no financieros no corrientes	11	1.539.646	1.752.187
Activos por impuestos diferidos	15	-	-
Total, de activos no corrientes		1.584.979	1.818.898
Total, de activos		18.016.374	17.501.909

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

Pasivos y patrimonio	Nota	31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12	65.709	296.855
Pasivos por impuestos corrientes	14	98.972	100.169
Otros Pasivos no Financieros		7.819	7.819
Provisiones varias	5 (c)	1.834.778	2.657.760
Pasivos corrientes totales		2.007.278	3.062.603
Otros Pasivos Financieros No corrientes	17	1.592.310	1.791.348
Total, pasivos		3.599.588	4.853.951
Patrimonio:			
Capital	16 (a)	10.853.295	10.853.295
Otras reservas		29.122	29.122
Ganancias/(pérdidas) acumuladas		2.339.372	(1.312.440)
Resultado del ejercicio		1.194.997	3.077.981
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	16	14.416.786	12.647.958
Patrimonio total		14.416.786	12.647.958
Total, de patrimonio y pasivos		18.016.374	17.501.909

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales por los períodos
Terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

		01-01-2021	01-01-2020
		31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18 (a)	6.261.549	8.752.365
Costo de ventas		-	-
Ganancia bruta		6.261.549	8.752.365
Gasto de administración	19	(5.301.198)	(5.964.935)
Otras ganancias/(pérdidas)	21	17.471	34.596
Ingresos financieros	20	220.225	1.110.913
Costos financieros		-	-
Resultados por unidades de reajuste		56.680	(60.372)
Ganancia/(pérdida), antes de impuestos		1.254.727	3.872.567
Gasto por impuestos a las ganancias	15(b)	(59.730)	(794.586)
Ganancia/(pérdida)		1.194.997	3.077.981
Otro resultado integral			
Resultado integral total		1.194.997	3.077.981
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.194.997	3.077.981
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora		-	-
Resultado integral total		1.194.997	3.077.981

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2021	Capital emitido	Otras reservas	Ajuste Ejercicios Anteriores	Ganancias/ (pérdidas) acumuladas	Resultado del ejercicio	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 1 de enero de 2021	10.853.295	29.122	-	(1.312.440)	3.077.981	12.647.958
Saldo inicial Re expresado	10.853.295	29.122	-	(1.312.440)	3.077.981	12.647.958
Ganancia/(pérdida)	-	-	-	-	1.194.997	1.194.997
Transferencia a resultado acumulado	-	-	-	3.077.981	(3.077.981)	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Ajuste Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	573.831	-	573.831
Total, de cambios en patrimonios	-	-	-	-	-	-
Saldo final período actual al 31 de diciembre de 2021	10.853.295	29.122	-	2.339.372	1.194.997	14.416.786

2020	Capital emitido	Otras reservas	Ajuste Ejercicios Anteriores	Ganancias/ (pérdidas) acumuladas	Resultado del ejercicio	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial período actual 1 de enero de 2020	10.853.295	29.122	-	(389.045)	-	10.493.371
Saldo inicial Re expresado	10.853.295	29.122	-	(389.045)	-	10.493.371
Ganancia/(pérdida)	-	-	-	-	3.077.981	3.077.981
Transferencia a resultado acumulado	-	-	-	-	-	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Ajuste Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(923.394)	-	(923.394)
Total, de cambios en patrimonios	-	-	-	-	-	-
Saldo final período actual al 31 de diciembre de 2020	10.853.295	29.122	-	(1.312.440)	3.077.981	12.647.958

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo
por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Notas	01-01-2021 31-12-2021 M\$	01-01-2020 31-12-2020 M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación		5.912.512	8.047.712
Cobros procedentes de la prestación de servicios		-	-
Clases de pagos		-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(5.170.814)	(3.221.882)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		-	-
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		-	-
Otras entradas/(salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación		741.698	4.825.830
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:			
Préstamos de entidades relacionadas		(695.912)	(98.166)
Inversión		(1.532.495)	(2.123.738)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión		(2.228.407)	(2.221.904)
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiación			
Aumentos/ (Disminuciones de capital)		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiación		-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-	-
Incremento/(disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(1.486.709)	2.603.926
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	7	3.385.513	781.587
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	7	1.898.804	3.385.513

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ÍNDICE

(1)	Información corporativa.....	9
(1)	Información corporativa, continuación.....	10
(2)	Bases de preparación	10
(2)	Bases de preparación, continuación	11
(3)	Principales políticas contables	12
(3)	Principales políticas contables, continuación.....	14
(3)	Principales políticas contables, continuación.....	15
(3)	Principales políticas contables, continuación.....	16
(3)	Principales políticas contables, continuación.....	17
(3)	Principales políticas contables, continuación.....	19
(3)	Principales políticas contables, continuación.....	20
(3)	Principales políticas contables, continuación.....	30
(4)	Cambios contables	30
(5)	Administración de riesgo.....	30
(5)	Administración de riesgo, continuación.....	31
(5)	Administración de riesgo, continuación.....	33
(5)	Administración de riesgo, continuación.....	36
(6)	Clasificación de instrumentos financieros.....	37
(7)	Efectivo y equivalente al efectivo	39
(7)	Efectivo y equivalente al efectivo, continuación	40
(8)	Otros activos financieros corrientes	41
(9)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	43
(10)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	46
(11)	Propiedades, plantas y equipos (neto).....	47
(12)	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	48
(13)	Otros activos no financieros corrientes	49
(14)	Activos y (pasivos) por impuestos.....	49

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ÍNDICE

(15)	Impuesto a la renta e impuestos diferidos	50
(16)	Patrimonio.....	51
(17)	Otros Pasivos financieros no corrientes.....	54
(18)	Ingresos	54
(19)	Gastos de administración.....	55
(20)	Ingresos financieros	56
(21)	Otras ganancias/(pérdida).....	56
(22)	Información financiera por segmentos	56
(23)	Contingencias y compromisos.....	57
(24)	Medio ambiente.....	58
(25)	Sanciones.....	58
(26)	Hechos relevantes	58
(27)	Hechos posteriores.....	58

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(1) Información corporativa

Toesca S.A. Administradora General de Fondos (ex Aetna Administradora de Fondos de Inversión S.A.) fue constituida en Chile, mediante escritura pública el 06 de abril de 1990, ante el Notario Público de Santiago Don Aliro Veloso Muñoz, inscrita a fojas 16.911 Nro. 8.483 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 1990 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución N°111 del 22 de junio de 1990, quedando sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

La dirección comercial es Magdalena N°140, Piso 22, Las Condes, Santiago.

El objeto exclusivo de la sociedad es la administración de recursos de terceros, según lo contemplado en la Ley N°20.712, así como la realización de las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

Con fecha 2 de septiembre de 2003, en resolución exenta N 264 de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), (actual CMF) se aprobó el cambio de nombre de Aetna Administradora de Fondos de Inversión S.A. a Toesca S.A. Administradora de Fondos de Inversión.

Con fecha 30 de marzo de 2015, la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), (actual CMF) emitió Resolución Exenta N°078 que aprobó cambio la reforma de los estatutos de Toesca S.A. Administradora de Fondos de Inversión consistente en un cambio en su razón social y objeto.

Nombre: Toesca S.A. Administradora General de Fondos.

Con fecha 4 de noviembre de 2016, AR Capital SpA (actual Toesca Holding SpA), Rol Único Tributario N°76.600.526-8, reemplazó a la sociedad Moneda Asset Management S.A. como accionista de la Compañía, al adquirir de dicha sociedad el 99,875% de las acciones de Toesca S.A., correspondientes a 799 acciones emitidas por la Compañía.

Adicionalmente, en el mismo acto, Inversiones San Patricio Limitada, sociedad matriz de AR Capital SpA (actual Toesca Holding SpA), Rol Único Tributario No 76.415.645-5, adquirió el 0,135% restante de las acciones de Toesca S.A., correspondiente a una acción, que era propiedad de Moneda Servicios y Asesorías Ltda. Este porcentaje de participación fue adquirido por Toesca Capital SpA con fecha de 2017.

Con fecha 21 de diciembre de 2016, la Superintendencia de Valores y Seguros (actual CMF) emitió Resolución Exenta N°5445, en la cual se aprobó la reforma de estatutos de la sociedad, consistente en un aumento de Capital Social a la suma de M\$524.534, dividido en 1.600 acciones. Dicho aumento de capital fue íntegramente suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2016.

Con fecha 22 de febrero de 2017 la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), (actual CMF) emitió Resolución Exenta No 860 donde se aprobó la reforma de estatutos de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, consistente en un aumento de capital desde M\$524.434 dividido en 1.600 acciones nominativas sin valor nominal de una misma serie, íntegramente suscrito y pagado, a M\$13.700.649 dividido en 41.790 acciones, mediante la emisión de 40.190 acciones de pago nominativas sin valor nominal, todas de la misma serie, por un monto de M\$13.176.115.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(1) Información corporativa, continuación

Los accionistas de la sociedad la componen:

Accionistas	Participación
	%
Toesca Holding SpA.	99,99
Toesca Capital SpA.	0,01

(2) Bases de preparación

(a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 31 de marzo de 2022.

(b) Bases de medición

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera "NIIF" (o "IFRS" en inglés), y según los requerimientos y opciones informadas por la CMF.

(c) Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020,
- Estados de resultados integrales por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020,
- Estados de cambios en el patrimonio por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020,
- Estados de flujos de efectivo por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Método de conversión

Los activos y pasivos en Unidades de Fomento (UF), se presentan a los siguientes tipos de cambio y valores de cierre, respectivamente.

	Valor al 31-12-2021	Valor al 31-12-2020
	En pesos chilenos (\$)	
UF	30.991,74	29.070,33
Dólar Observado	844,69	710,95

(e) Moneda funcional

Los Estados Financieros de Toesca S.A. Administradora de General de Fondos se presentan en pesos chilenos, de acuerdo con la NIC N°21, ya que cumple con los criterios de moneda funcional, esto es, la moneda que influye fundamentalmente en los precios de venta de bienes y servicios, y también es la moneda del país de origen. Por consiguiente, dicha moneda refleja transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad de acuerdo con la establecido por la Norma antes señalada. La moneda de presentación de los estados financieros también es el peso chileno, y las cifras se presentan en miles de pesos, sin decimales (M\$).

(f) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad ha efectuado reclasificaciones menores en sus estados financieros en orden a mejorar las revelaciones requeridas por normativa. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto.

(g) Uso de Estimaciones y Juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

La información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros corresponde principalmente a:

- Valor razonable de instrumentos financieros.
- Pérdidas por deterioro en los activos.
- Estimación de la vida útil de equipos.

(3) Principales políticas contables

Los principales criterios aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación. Estos principios han sido aplicados sistemáticamente a todos los ejercicios presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Estados de Flujos de Efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método directo. Adicionalmente, se han tomado en consideración los siguientes conceptos:

- Flujo de Efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, 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 a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Sociedad.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende los saldos disponibles en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o menor a 90 días desde la fecha de adquisición, utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en montos determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado o valor razonable con efecto en resultados.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(c) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, Toesca S.A. Administradora General de Fondos reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable, pero, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

(ii) Clasificación

Un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable.

Toesca S.A. Administradora General de Fondos mantiene activos financieros para negociación.

(iii) Baja

Toesca S.A. Administradora de General de Fondos da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero en una transacción en la que se transfieren todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo y un pasivo separado.

Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el Otro Resultado Integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera, cuando y sólo cuando la Sociedad tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tiene la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(v) Valorización a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Principales políticas contables, continuación

(b) Activos y pasivos financieros, continuación

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero representa el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso), en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimando utilizar otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo, o la transferencia de un pasivo a la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización, se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable, tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable, en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos, y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

(vii) Identificación y medición del deterioro

La Sociedad evalúa permanentemente si existe evidencia objetiva que los activos financieros no reconocidos al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando los créditos y cuentas por cobrar a clientes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con confiabilidad.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Principales políticas contables, continuación

(c) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo y que la Sociedad no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles y posteriormente medidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(d) Transacciones con empresas relacionadas

La Sociedad revela en notas a los Estados Financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, informando separadamente las transacciones con cada una de las empresas.

Transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cobre o no un precio.

Las transacciones con partes relacionadas durante el período diciembre 2021 y diciembre 2020, están de acuerdo con los contratos respectivos y se efectuaron en condiciones de mercado para operaciones similares.

Las transacciones que la Sociedad mantiene con sus partes relacionadas corresponden principalmente a cuentas corrientes mercantiles.

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, todos los saldos vigentes con estas partes relacionadas son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. (ver detalle en Nota 9(c))

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Principales políticas contables, continuación

(e) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias incluye los impuestos de Toesca S.A. Administradora General de fondos, basados en la renta imponible para el período, junto con los ajustes fiscales de períodos anteriores y el cambio en los impuestos diferidos.

El 29 de septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la Sociedad, la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicarán en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018, y permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos como Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017.

El régimen Atribuido aplica a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando éstas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile; y el régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile.

De acuerdo con lo anterior, el régimen a aplicar a la Sociedad a partir del año 2017 es el Parcialmente Integrado. La Sociedad deberá mantenerse en este régimen de tributación durante a lo menos cinco años comerciales consecutivos. Transcurrido dicho período, podrá cambiarse de régimen, debiendo mantener el nuevo régimen a los menos durante cinco años consecutivos.

A partir del 24 de febrero de 2020 entra en vigor la Ley 21.210 “Modernización tributaria”, el cual elimina el régimen Atribuido, el tiempo de permanencia en los regímenes. Naciendo solo los regímenes generales (semi integrado) y régimen Pro-Pyme (N°3 o N°8).

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Año	Régimen parcialmente integrado %
2016	24,0
2017	25,5
2018	27,0
2019 al 2021	27,0

(3) Principales políticas contables, continuación

(e) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

Impuestos diferidos, continuación

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puedan compensar las diferencias temporarias.

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Como consecuencia de la instrucción de la SVS en su Oficio Circular N°856 del 17 de octubre de 2014, las diferencias en activos y pasivos que se originaron por concepto de impuestos diferidos producidos como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N°20.780 al 30 de septiembre de 2014, se reconocieron excepcionalmente y por única vez en el patrimonio en el rubro de ganancias/(pérdidas) acumuladas por (M\$1.544). De igual manera, los efectos de medición de los impuestos diferidos que surgieron con posterioridad a esta fecha se reconocen en los resultados del ejercicio conforme a los criterios señalados anteriormente.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Principales políticas contables, continuación

(f) Propiedad, planta y equipos

Los activos clasificados como propiedad, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, si las hubiere.

La Sociedad deprecia los activos de propiedades, plantas y equipos, desde el momento que estos bienes se encuentran en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de estos entre los años de vida útil estimados. Los años de vida útil se resumen de la siguiente manera:

Equipos	Rango de años
Equipos de computación	3
Muebles de oficina	7

(f) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

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

El monto recuperable de un activo es el valor 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 una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Principales políticas contables, continuación

(g) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran a su costo amortizado.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corriente se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es menos de 30 días y no existen diferencias materiales con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

(h) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuesto que refleja la valorización actual del mercado del valor del dinero y, cuando corresponda, de los riesgos específicos de la obligación.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

(i) Información financiera por segmentos operativos

La NIIF 8 exige que las entidades adopten “el enfoque de la Administración” al revelar información sobre el resultado de sus segmentos operativos. En general, esta es la información que la Administración utiliza internamente para evaluar el rendimiento de los segmentos y decidir cómo asignar los recursos a los mismos.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

El negocio de Toesca S.A. Administradora General de Fondos está compuesto por un sólo segmento correspondiente a la administración de fondos.

(j) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo.

El artículo N°79 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las Sociedades Anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferentes, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

(k) Reconocimiento de ingresos y gastos

(i) Ingresos

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocerán considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Las ventas de bienes se reconocerán cuando se han transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas que se poseen sobre ellos.

En el particular, Toesca S.A. Administradora General de Fondos, reconoce sus ingresos por Remuneración cobrados a sus diferentes Fondos de Inversión en base a sus respectivos Reglamentos Internos.

El detalle de los ingresos se individualiza en la Nota explicativa N°17 de estos estados financieros.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(ii) Gastos

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera confiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

(l) **Arrendamientos**

Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si se tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, con excepción de los pagos por arrendamientos a corto plazo y aquellos en que el activo subyacente es de bajo valor, los cuales son reconocidos directamente en resultado.

El monto del pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha.

El pasivo por arrendamiento se rebaja a medida de los pagos realizados.

(m) **Moneda extranjera**

Las transacciones en La Moneda extranjera se convierten a la Moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en La Moneda extranjera, se reconocen en el Estado de Resultados Integrales.

Las diferencias de valorización que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en La Moneda extranjera se informan en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro "Resultados por unidades de reajuste".

(n) **Aplicación de nuevas normas**

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(i) Normas aplicadas anticipadamente

De acuerdo con lo señalado en el Oficio Circular N 592 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), la Sociedad ha aplicado en forma anticipada la NIIF 9, Instrumentos Financieros.

(ii) Nuevos pronunciamientos de contabilidad

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros el IASB había emitido los siguientes pronunciamientos obligatoriamente a contar de los ejercicios circulares que en cada caso se indican:

- a) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2021.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS39 e IFRS 7 ,IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Referencia – fase 2	Período anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021
IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 30 de junio 2021	Período anuales iniciados en o después del 1 de enero de abril 2021

IFRS 9, IAS 39 IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue descontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido descontinuada

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad re exprese períodos anteriores.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2021, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19, posteriores al 31 de diciembre de 2021

En marzo de 2021, el IASB modificó las condiciones de la solución práctica en la NIIF 16 en relación con la aplicación de la guía de la NIIF 16 sobre modificaciones de alquileres que surgen como consecuencia del Covid-19.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si una concesión de un alquiler relacionado con el Covid-19 de un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabiliza cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten del alquiler relacionada con el covid-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio según la NIIF 16, si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

Asimismo, el expediente práctico aplica ahora a los alquileres en el cual cualquier reducción en los pagos del arrendamiento afecta sólo a los pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022, siempre que se cumplan las otras condiciones para aplicar el expediente práctico.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda. El arrendatario no estará obligado a revelar la información requerida por el párrafo 28 (f) de la IAS 8.

De acuerdo con el párrafo 2 de la NIIF 16, se requiere que un arrendatario aplique la solución de manera consistente a contratos elegibles con características similares y en circunstancias parecidas, independientemente de si el contrato se volvió elegible para la solución práctica antes o después de la modificación.

La administración ha evaluado el impacto de las normas, enmiendas e interpretaciones, y ha concluido que no tienen impacto en los Estados Financieros de la Sociedad.

- b) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17 Contratos de Seguro	1 de enero de 2023.
IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual	1 de enero 2022
IAS 16 Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero 2022
IAS 37 Contratos onerosos- Costo de cumplimiento de un contrato.	1 de enero de 2022
IAS 1 clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8 Definición de estimados Contables	1 de enero de 2023
IAS 1 Revelación de Políticas Contables	1 de enero de 2023
IAS 12 Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28 Estados Financieros Consolidados- venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IFRS 17 Contratos de seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional. Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

IFRS 3 Referencia al marco conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

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

IAS 16 Propiedad, planta y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

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

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones.

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

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

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente.

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

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

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

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

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

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

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

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

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

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

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

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

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

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

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

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

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

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

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

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

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

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

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

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

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(3) Principales políticas contables

(o) Autorización estados financieros

Con fecha 31 de marzo de 2022, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y autorizaron el envío de la publicación de los presentes estados financieros, referidos al 31 de diciembre de 2021.

Gerente General Alejandro Montero Purviance

Directores Carlos Antonio Saieh Larronde.

Maximiliano Vial Valenzuela

Alejandro Reyes Miguel

Soledad Recabarren Galdames

Juan Jose Leon Bustos

(4) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los estados financieros terminados el año anterior, esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2021, descritas en la nota 2.b “Nuevos Pronunciamientos Contables” que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes Estados Financieros. El impacto de la adopción de estas nuevas Normas se encuentra en la nota 2.b “Nuevos Pronunciamientos Contables”.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(5) Administración de riesgo

General

Los recursos de la Sociedad se invierten prioritariamente en cuotas de fondos de inversión y cuotas de fondos mutuos. La Sociedad invertirá principalmente en cuotas de fondos denominados en pesos chilenos y dólar estadounidense. La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Gestión de riesgo financiero

La actividad comercial de Toesca S.A. Administradora General de Fondos conlleva riesgos que deben ser adecuadamente administrados, con el propósito de resguardar la rentabilidad y solvencia de la Sociedad. En efecto, la administración de fondos, exponen a la Institución tanto a movimientos adversos e imprevistos en los factores de mercado como a posibles incumplimientos de las contrapartes.

Las políticas de riesgo de Toesca S.A. Administradora General de Fondos se enmarcan en las políticas de riesgo definidas para las empresas del grupo Toesca, las cuales rigen el manejo del riesgo que se hace a nivel individual dentro de todas y cada una de las Sociedades que conforman el Grupo.

Como se indicó, la Sociedad dispone de políticas y procedimientos. Para verificar su debido cumplimiento, la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno realiza controles y reportes periódicos.

Marco de administración de riesgo

Las actividades de la Sociedad la exponen a diversos riesgos, tales como: riesgos financieros y riesgo de capital, entre otros.

(5) Administración de riesgo, continuación

Gestión de riesgo financiero

Los riesgos financieros a los cuales la Sociedad está expuesta son:

- (a)** Riesgo de mercado.
- (b)** Riesgo de crédito.
- (c)** Riesgo de liquidez.
- (d)** Riesgo operacional.
- (e)** Otros riesgos.

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado corresponde a la incertidumbre financiera a la que se expone la Sociedad, relacionada con la trayectoria futura de aquellas variables de mercado relevantes para su desempeño financiero. El objetivo de la sociedad es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

El riesgo de mercado es administrado constantemente por el Área de Inversión en conformidad con las políticas y los procedimientos implementados.

(i) Riesgo de precios

Considerando que los activos financieros de la sociedad corresponden a inversiones en Fondos Mutuos y Fondos de Inversión, la valorización de dichos activos puede experimentar fluctuaciones debido a variaciones en sus precios producto de cambios en el mercado.

El impacto en el patrimonio de Toesca producto de una variación adversa de un 1% en el valor total de las inversiones correspondería a (M\$125.829) que equivale al 0,90% del patrimonio total de la sociedad. Adicionalmente, teniendo en consideración que el giro de la empresa es la administración de fondos, cambios en los precios de mercado de los activos objeto de inversión de dichos fondos, tendría un impacto en su patrimonio y como consecuencia en las remuneraciones que percibe Toesca por su administración.

(ii) Riesgo de tipo de interés

De acuerdo con las inversiones que mantiene la Sociedad, correspondiente a cuotas de fondos mutuos, de inversión y saldos en bancos, no presenta una exposición directa a riesgo de tipo de interés. Sin embargo, el valor de las cuotas de cada una de estas inversiones está determinada por el comportamiento de las variables de mercado, como las tasas de interés, cuya fluctuación podrían ciertamente afectar el precio de las cuotas mantenidas por Toesca S.A. Administradora General de Fondos.

(iii) Riesgo cambiario

La Sociedad no está expuesta a Riesgo Cambiario en sus inversiones en fondos de inversión denominadas en dólares americanos.

(b) 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 de Toesca S.A. Administradora General de Fondos.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

La mayor exposición para esta categoría de riesgo es representada por el riesgo de contraparte en las operaciones de efectivo, efectivo y equivalente al efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, cuentas por cobrar, transacciones comprometidas, etc., definido por la Administradora como la exposición a potenciales pérdidas como resultado del incumplimiento de contrato de una contraparte a su obligación en una transacción en el proceso de compensación y liquidación.

El riesgo de crédito asociado a los deudores y otras cuentas por cobrar se considera mínimo. Este rubro corresponde principalmente a las Remuneraciones de administración de los fondos, que son liquidadas en un breve período y se encuentran provisionadas en la contraparte.

Respecto al efectivo, la exposición al riesgo es mínima, desde el punto de vista funcional, ya que la Sociedad compromete operaciones con instituciones financieras locales reguladas. Así, por ejemplo, la Sociedad mantiene inversiones con fondos mutuos BTG Pactual y de la propia Administradora.

La máxima exposición de la Sociedad al riesgo de crédito a la fecha del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre 2021 y 2020, está representada por los valores en libros de los activos corrientes, resumidos en la siguiente tabla:

Activo	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.898.804	3.385.513
Deudores comerciales y por cobrar	1.053.691	704.654
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	875.391	179.479
Otros activos no financieros	17.058	17.058
Totales	<u>3.844.944</u>	<u>4.286.704</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la compañía no cuenta con activos deteriorados, como así tampoco existen activos bajo custodia o con garantías asignadas.

(5) Administración de riesgo, continuación

(b) Riesgo de crédito, continuación

(i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a M\$1.053.691, al 31 de diciembre de 2020, corresponde a M\$704.654 la comisión por administración de los fondos y a fondos por rendir.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(ii) Riesgo de contraparte

Consiste en el riesgo de pérdida originado de la incapacidad de una contraparte para cumplir sus obligaciones de entregar efectivo, instrumentos u otros activos acordados contractualmente.

Para la gran mayoría de las transacciones, la Sociedad mitiga este riesgo efectuando las liquidaciones a través de un corredor, a fin de asegurar que una transacción se liquide sólo cuando ambas partes han cumplido sus obligaciones de liquidación contractuales. Los límites de liquidación forman parte de los procesos de aprobación de crédito y monitoreo de límites.

(c) **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros, que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estos últimos deban liquidarse de manera desventajosa para la Sociedad para poder cumplir con dichas obligaciones.

La Sociedad no considera relevante el riesgo de liquidez debido a que no solicita créditos. Además, la Administración minimiza el riesgo de liquidez inherente de la Sociedad con la estructura de su cartera de inversiones, según una adecuada diversificación y con la mantención de cuotas de fondos mutuos para necesidades de liquidez.

Cabe mencionar que se hace también revisión periódica de las posiciones de liquidez, de cada uno de los fondos bajo operación, de forma de complementar la gestión de dicho riesgo y la exposición final de la Sociedad.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Análisis de vencimiento de los pasivos corrientes y no corrientes

Los pasivos y provisiones de la Sociedad son en su mayoría a corto plazo y tienen un vencimiento de menos de un año. La siguiente tabla detalla los montos de vencimiento de los pasivos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente:

Pasivo	31-12-2021		31-12-2020	
	1 a 12 meses	Sin vencimiento	1 a 12 meses	Sin vencimiento
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	65.709	-	296.855	-
Pasivos por impuestos corrientes	98.972	-	100.169	-
Provisiones varias	1.834.778	-	2.657.760	-
Totales	1.999.459	-	3.054.784	-

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	120.090	88.104
Dividendos	349.564	923.394
Provisión Bonos	1.253.741	1.422.339
Provisión Proveedores y otros	276.064	223.923
Totales	1.999.459	2.657.760

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(5) Administración de riesgo, continuación

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de una pérdida directa o indirecta proveniente de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, la tecnología e infraestructura que respaldan las operaciones de la Sociedad internamente, o externamente en los proveedores de servicios y de factores externos distintos de los riesgos de crédito, mercado y liquidez. Los riesgos operacionales surgen de todas las actividades de la Sociedad.

El objetivo de la Sociedad es administrar el riesgo operacional para así evitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Sociedad. A fin de identificar y administrar los riesgos operacionales, la Sociedad dispone de políticas y procedimientos.

La primera responsabilidad por el desarrollo y la implementación de dichas políticas y procedimientos operacionales radica en la Gerencia de Operaciones. A fin de verificar su debido cumplimiento, la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno realiza controles y reportes periódicos con ese fin.

(e) Riesgo de capital

El riesgo de capital es el riesgo de que el patrimonio no varía de manera significativa, según ley 20.712 se establece que no debe bajar su patrimonio mínimo de 10.000UF, la sociedad ha cumplido con el requerimiento, siendo este monitoreado permanentemente.

(f) Otros riesgos

Las actividades de la Sociedad lo exponen a diversos riesgos como; riesgo reputacional, riesgos de cumplimiento normativo y legal, entre otros. Las Gerencias respectivas cuentan con procedimientos que mitigan en forma significativa. Asimismo, la Gerencia de Cumplimiento y Control Interno monitorea las operaciones y asegura que el Fondo cumpla con los requisitos establecidos por la ley, con los procedimientos internos, y con los estándares éticos de la Compañía.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(6) Clasificación de instrumentos financieros

Los estados financieros se agrupan de acuerdo con el siguiente detalle:

Activos financieros al 31 de diciembre de 2021	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.898.804	-	1.898.804
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.053.691	-	1.053.691
Otros activos financieros corrientes	12.586.451	-	12.586.451
Totales	15.538.946	-	15.538.946

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	65.709	-	65.709
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	98.972	-	98.972
Totales	164.681	-	164.681

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Activos financieros al 31 de diciembre de 2020	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.385.513	-	3.385.513
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	704.654	-	704.654
Otros activos financieros corrientes	11.396.307	-	11.396.307
Totales	15.486.474	-	15.486.474

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	296.855	-	296.855
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	100.169	-	100.169
Totales	397.024	-	397.024

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Valorización de cuotas de fondos de inversión y cuotas de Fondos Mutuos

Las cuotas de Fondos Mutuos se encuentran registradas a su valor cuota a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las cuotas de Fondos de Inversión, su valor razonable se determina según lo informado como precio de cierre del valor cuota del fondo

Las condiciones de las transacciones con terceros vinculados son equivalentes a transacciones hechas en condiciones de independencia mutua entre las partes.

(7) Efectivo y equivalente al efectivo

El detalle de este rubro es el siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Caja	-	-
Saldos de bancos	333.416	346.534
Fondos Mutuos	1.565.388	3.038.979
Totales	<u>1.898.804</u>	<u>3.385.513</u>

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(7) Efectivo y equivalente al efectivo, continuación

El detalle de cada concepto de efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

Saldos en bancos: El disponible está compuesto por dineros mantenidos en cuentas corrientes bancarias y su valor libro es igual a su valor razonable.

Cuotas de Fondos Mutuos: Las cuotas de Fondos Mutuos se encuentran registradas a valor cuota a la fecha de cierre de los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 , el detalle de las cuotas de Fondos Mutuos es el siguiente.

Inversiones al 31 de diciembre de 2021	Nombre del Fondo	Moneda	N cuotas	Valor cuota	Saldo al 31-12-2021 M\$
Cuotas de Fondos Mutuos	FM BTG Pactual Money Market	CLP	773.088	2024,8507	1.565.388
Cuotas de Fondos Mutuos	Money Market Bice	CLP	-	-	0
Cuotas de Fondos Mutuos	FM Security Plus	CLP	-	-	0
Totales					1.565.388

Inversiones al 31 de diciembre de 2020	Nombre del Fondo	Moneda	N cuotas	Valor cuota	Saldo al 31-12-2020 M\$
Cuotas de Fondos Mutuos	FM BICE Liquidez	CLP	2.023.411	1.174,30	2.376.099
Cuotas de Fondos Mutuos	FM Security Plus	CLP	261.792	1.146,25	300.079
Cuotas de Fondos Mutuos	FM BTG Pactual Money Market	CLP	197.066	1.841,01	362.801
Totales					3.038.979

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

(8) Otros activos financieros corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de los otros activos financieros es el siguiente:

	Nombre del instrumento	Moneda	N cuotas	Valor cuota	31-12-2021 M\$
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Infraestructura Fondo de inversión - A	CLP	179.843	17.447,61	3.137.831
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Infraestructura Fondo de inversión - B	CLP	830	17.452,99	14.486
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión	USD	93.311	28.149,29*	2.626.639
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - A	CLP	338	28.445,11	9.614
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - I	CLP	65.898	28.770,01	1.895.886
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión - A	CLP	12.133	31.126,05	377.652
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias PT Fondo de Inversión	CLP	1.861	23.611,34	43.941
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Renta Agrícola Fondo de Inversión	CLP	364.009	1.094,04*	398.241
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión – A	CLP	573.988	100,04	57.420
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión – F	CLP	4.987.033	100,55	501.424
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión – S	CLP	6.428.198	115,53	742.643
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión – S	CLP	27.806.705	100	2.780.671
Cuotas Fondos Mutuos	Fondo Mutuo Toesca Chile Equities – B	CLP	5	765,15	4
Totales					12.586.451

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

	Nombre del instrumento	Moneda	N cuotas	Valor cuota	31-12-2020
					M\$
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Infraestructura Fondo de inversión - A	CLP	179.843	18.421,13	3.312.912
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Infraestructura Fondo de inversión - B	CLP	830	18.388,05	15.262
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión	USD	70.506	24.883,25*	1.754.418
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - C	CLP	97.951	28.045,83	2.750.995
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - A	CLP	23.284	27.832,81	648.059
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - I	CLP	65.898	28.100,71	1.851.781
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión	CLP	12.133	26.847,24	325.738
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión – A	CLP	359.046	100,01	35.909
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión – S	CLP	6.449.840	101,49	654.619
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias PT Fondo de Inversión	CLP	1.861	24.153,16	44.949
Cuotas Fondo Mutuo	Toesca Chile Equities – B	CLP	2.305	722,06	1.665
Totales					<u>11.396.307</u>

*Valor cuota convertido a CLP a FX observado del día 31/12/2021 (US\$844,69) y al 31/12/2020(US\$811,9)

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(9) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se refieren a saldos netos de operaciones de cuenta corriente mercantil.

Detalle por plazo de vencimiento	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	-	-
Con vencimiento entre tres y doce meses	-	-
Con vencimiento mayor a doce meses	-	-
Sin vencimiento determinado	875.391	179.479
	<hr/>	<hr/>
Total, cuentas por cobrar a entidades relacionadas	875.391	179.479
	<hr/>	<hr/>

(b) Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones indicadas en cuenta corriente corresponden a traspasos de fondos entre sociedades relacionadas.

2021							Efecto en resultado	
Sociedad	RUT	País de origen	Tipo de moneda	Amortización	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto	(cargo/abono)
							M\$	M\$
Toesca Holding SpA.	76.600.526-8	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Matriz controladora	Cuenta corriente mercantil	672.222	-
Toesca Asesorías y Servicios	76.121.415-2	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada Adm	Cuenta corriente mercantil	131.638	-
Toesca Deuda Privada Fondo de Inversion.	76.882.616-1	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	1.308	-

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Toesca Infraestructura Fondo de Inversion	76.692.949-4	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	0
Toesca Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	53.324.918-3	Chile	Pesos Chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	1.654
Toesca Renta Residencial Fondo de Inversion	77.032.322-3	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	1.133
Toesca Small CAP Fondo de Inversion	76.777.416-8	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	1.857
Toesca Capital Spa	76.119.417-8	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada Adm	Cuenta corriente mercantil	617
Toesca Infraestructura II Fondo de Inversion	77.032.324-k	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	7.809
Toesca Desarrollo	76.602.806-3	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	56.688
Toesca Renta Agrícola	77.389.085-4	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	465

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

2020 Sociedad	RUT	País de origen	Tipo de moneda	Amortización	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en resultado (cargo/abono) 31-12-2020
							M\$	M\$
Toesca Holding SpA.	76.600.526-8	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Matriz controladora	Cuenta corriente mercantil	96.219	-
Toesca Asesorías y Servicios	76.121.415-2	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada Adm	Cuenta corriente mercantil	78.766	-
Toesca Deuda Privada Fondo de Inversion.	76.882.616-1	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	310	
Toesca Infraestructura Fondo de Inversion	76.692.949-4	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	581	-
Toesca Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	53.324.918-3	Chile	Pesos Chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	1.333	
Toesca Renta Residencial Fondo de Inversion	77.032.322-3	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	514	
Toesca Small Fondo de Inversion	76.777.416-8	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	1.745	
Toesca Capital Spa	76.119.417-8	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada Adm	Cuenta corriente mercantil	11	

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(c) Directorio y personal clave de la Gerencia

La remuneración percibida al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y por los ejecutivos principales de la Sociedad ascienden a:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Remuneración Principales Ejecutivos	1.455.716	1.590.670
Remuneración Directorio	337.187	313.154
Total, remuneraciones	<u>1.792.903</u>	<u>1.903.824</u>

(10) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el detalle de los deudores comerciales es el siguiente:

Detalle por plazo de vencimiento	Tipo de moneda	31-12-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Remuneraciones de administración por cobrar	Pesos chilenos	930.881	704.654
Provisión Success Fee	Pesos chilenos	-	-
Dividendos por cobrar	Pesos chilenos	122.810	-
Totales		<u>1.053.691</u>	<u>704.654</u>

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

(11) Propiedades, plantas y equipos (neto)

La composición de las partidas que integran este rubro es la siguiente:

Rubro	Saldo inicial	Depreciación Acumulada	Adiciones	Depreciación del ejercicio	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Muebles de oficina	90.308	(60.855)	-	(9.991)	29.453	39.489
Equipos de computación	76.996	(64.441)	3.325	(14.712)	15.880	27.222
Totales	167.304	125.296	3.325	(24.703)	45.333	66.711

	Saldo inicial	Interés Diferido	Uso e interés diferido ejercicio	31/12/2021	31/12/2020
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho en uso neto (1)	1.383.555	156.091	(13.502)	1.539.646	1.752.187

No existen garantías o gravámenes asociados a propiedades, plantas y equipos.

(1) Incluye activo por derecho de uso e interés diferido por arriendo del bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(12) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Rubro	País de origen	Moneda	Tipo de amortización	31-12-2021	31-12-2020
				M\$	M\$
Proveedores	Chile	Pesos chilenos	Mensual	34.019	255.845
Honorarios por pagar	Chile	Pesos chilenos	Mensual	6.836	8.875
Otros por pagar	Chile	Pesos chilenos	Mensual	-	15.431
Otros	Chile	Pesos Chilenos	Anual	4.925	-
Retenciones	Chile	Pesos chilenos	Mensual	19.929	16.704
Totales				65.709	296.855

Detalle por plazo de vencimiento

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	65.709	296.855
Con vencimiento entre tres y doce meses	-	-
Con vencimiento mayor a doce meses	-	-
Sin vencimiento determinado	-	-
Total, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (neto)	65.709	296.855

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

(13) Otros activos no financieros corrientes

Rubro	Saldo inicial	Amortización del período	31-12-2021	31-12-2020
Gasto Seguro	27.168	(27.168)	-	-
Garantía de arriendo	17.058	-	17.058	17.058
Provisión de ingresos	-	-	-	-
Totales	44.226	(27.168)	17.058	17.058

(14) Activos y (pasivos) por impuestos

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
PPM	41.032	-
Impuesto a la renta	(59.730)	35.787
Pasivo por impuestos	(80.274)	64.382
Totales	(98.972)	(100.169)

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(15) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

De acuerdo con lo descrito en la Nota 3(d), el detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

(a) Activos y (pasivos) por impuestos diferidos

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Pérdida tributaria	-	-
Totales	-	-

(b) Ingresos y (gastos) por impuestos a las ganancias

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Gastos por impuestos corrientes (provisión impuesto)	(59.730)	(794.586)
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	-	-
(Gastos)/ganancias por impuestos diferidos, neto	-	-
Ajusto por impuestos diferidos IFRS	-	-
Totales	(59.730)	(794.586)

(c) Reconciliación de tasa efectiva

	31-12-2021
	M\$
Tenemos:	
Resultado antes de impuesto	1.194.997
Tasa 27% impuesto renta	322.649
Otras deducciones	(262.919)
Total, gasto impuesto a la renta	(59.730)

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(16) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$10.853.295, representado por 31.681 acciones.

	31-12-2021	31-12-2020
	Acciones	
Saldo Inicial	31.681	31.681
Movimiento del período	-	-
Saldo al cierre del período	<u>31.681</u>	<u>31.681</u>

No existen derechos, privilegios ni restricciones que apliquen a las acciones emitidas por la Sociedad, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital. Con fecha 22 de febrero de 2017 la comisión para el mercado financiero(CMF), emitió Resolución Exenta No 860 donde se aprobó la reforma de estatutos de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, consistente en un aumento de capital desde M\$524.434 dividido en 1.600 acciones nominativas sin valor nominal de una misma serie, íntegramente suscrito y pagado, a M\$13.700.649 dividido en 41.790 acciones, mediante la emisión de 40.190 acciones de pago nominativas sin valor nominal, todas de la misma serie, por un monto de M\$13.176.215.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(b) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2021 ascienden a M\$2.688.935 y al 31 de diciembre de 2020 ascienden a (M\$768).

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada ejercicio un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de ganancias (pérdidas) acumuladas en el estado de cambios en el patrimonio.

Con fecha 29 de abril de 2021 se celebró la junta de accionistas de Toesca S.A. Administradora de fondos y se acordó no distribuir dividendos al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2021 no existen utilidades líquidas a repartir.

(c) Patrimonio mínimo

La gestión de capital corresponde a la administración del patrimonio de la Sociedad.

	31-12-2021	31-12-2020
Activos en M\$	18.016.374	17.501.909
Deducciones:		
Otros activos no financieros en M\$	(17.058)	(17.058)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas M\$	(875.391)	(179.479)
Pasivos	(3.599.588)	(4.853.951)
Patrimonio depurado en M\$	13.524.337	12.451.421
Patrimonio depurado en UF	436.3857	428.320
Patrimonio mínimo exigido en UF	10.000	10.000

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Los objetivos de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, en relación con la gestión del capital son:

- Asegurar la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento y de esa forma asegurar la administración de los fondos a su cargo.
- Procurar un buen rendimiento para los accionistas.

Toesca S.A. Administradora General de Fondos, debe mantener en todo momento un patrimonio no inferior a 10.000 UF para su funcionamiento. La sociedad mantiene un patrimonio superior al patrimonio mínimo exigido al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

La estrategia para administrar el capital se traduce en un monitoreo permanente de la inversión y el adecuado manejo de los niveles de caja y endeudamiento.

Toesca S.A. Administradora General de Fondos no tiene créditos al 31 de diciembre del 2021 y 2020.

(d) Ganancia por acción

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
Utilidad/(pérdida) neta de la Sociedad	1.194.997	3.077.981
Número de acciones	31.681	31.681
Utilidad/(pérdida) neta por acción	37,71	97,15

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(17) Otros Pasivos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestra el movimiento del periodo de las obligaciones por pasivo por arrendamientos

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Obligación por arriendo	1.592.310	1.791.348
	<hr/>	<hr/>
Totales	1.592.310	1.791.348
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(18) Ingresos

(a) Ingresos de Actividades Ordinarias

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Comisión de administración Fondos Mutuos	322.035	224.545
Comisión de administración de Fondos de Inversión y carteras	5.939.514	8.527.820
	<hr/>	<hr/>
Totales	6.261.549	8.752.365
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

(19) Gastos de administración

Los principales conceptos que componen el gasto de administración al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	3.062.941	3.045.025
Asesorías	1.443.574	1.973.201
Servicios computacionales	215.340	181.577
Arriendos	219.328	209.490
Otros gastos	360.015	555.642
Totales	<u>5.301.198</u>	<u>5.964.935</u>

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

(20) Ingresos financieros

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Dividendos	678.917	1.407.218
Resultados en instrumentos financieros	(458.692)	(296.305)
Totales	<u>220.225</u>	<u>1.110.913</u>

(21) Otras ganancias/(pérdida)

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Otros Ingresos	55.676	76.514
Otros	(38.205)	(41.918)
Totales	<u>17.471</u>	<u>34.596</u>

(22) Información financiera por segmentos

Toesca S.A. Administradora General de Fondos no revela información por segmento de acuerdo con los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para los productos, servicios y áreas geográficas.

El negocio de Toesca S.A. Administradora General de Fondos está compuesto por un sólo segmento correspondiente a la administración de fondos.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(23) Contingencias y compromisos

Toesca S.A. Administradora General de Fondos, ha constituido garantías para cada uno de sus fondos, mediante pólizas de garantías según se detallan:

Asegurados	Compañía aseguradora	Póliza de garantía	Monto UF
Toesca Small Cap Chile fondo de inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.018234	41.000
Fondo de inversión desarrollo inmobiliario España uno	Aseguradora Porvenir	01.23.018217	10.000
Toesca rentas inmobiliarias PT fondo de inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.018232	14.000
Toesca rentas inmobiliarias fondo de inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.018231	28.000
Toesca infraestructura fondo de inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.018225	24.000
Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.018230	16.000
Fondo mutuo Toesca Chile Equities	Aseguradora Porvenir	01.23.018219	10.000
Administración de cartera	Aseguradora Porvenir	01.23.018216	10.000
Administración de cartera	AVLA	3012021123663	87.000
Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.018224	17.000
Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.018222	10.000
Toesca infraestructura SC Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.018229	26.000
Toesca infraestructura II Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.018228	19.000
Toesca infraestructura GV Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.018227	17.000
Toesca Renta Residencial Fondo de inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.018223	10.000
Toesca DIP Latam Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.018221	20.000
Toesca Deuda Privada Crece Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.019963	10.000
Toesca Créditos Energía Renovable Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.022867	10.000
Toesca Renta Agrícola Fondo de inversión	Aseguradora Porvenir	01.23.020189	10.000

Lo anterior, de conformidad con lo dispuesto en la Norma de Carácter General N°125 de fecha 26 de noviembre de 2001, de la Superintendencia de Valores y Seguros y de acuerdo con los Artículos Nos.12, 13 y 99 de la Ley N°20.712.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(24) Medio ambiente

Por la naturaleza de las operaciones de la Sociedad, no se han efectuado desembolsos relacionados con esta materia.

(25) Sanciones

Con fecha 1 de agosto de 2019, según Resolución Exenta N° 4887, la Comisión para el Mercado Financiero estableció sanción de censura a Toesca S.A. Administradora General de Fondos, producto de que la sociedad remitió el 11 de abril de 2018 (fuera del plazo de establecido en el punto 2.1.2 de la Norma de Carácter General N° 364) la información continua correspondiente al período diciembre de 2017, que debió ser enviada dentro de los primeros 5 días hábiles de los tres meses siguientes al período que informa, esto es, a más tardar con fecha 6 de abril de 2018.

A la fecha de este reporte no existen nuevas sanciones para la sociedad.

(26) Hechos relevantes

Con fecha 22 de diciembre de 2021 en sesión de directorio, se informó la renuncia de Alejandro Montero Purviance a su cargo de director y presidente de Toesca S.A. Administradora General de fondos. A su vez, Carlos Antonio Saieh Larronde renunció a su cargo de gerente general de Toesca S.A. Administradora General de fondos.

En reemplazo del señor Montero, el directorio decidió asignar como presidente a Maximiliano Vial Valenzuela y a Carlos Antonio Saieh Larronde como director reemplazante, hasta la celebración de la próxima junta general de accionistas. Asimismo, el directorio acordó designar a Alejandro Montero Purviance como gerente general de Toesca S.A. Administradora General de fondos.

No existen otros hechos relevantes significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros de Toesca S.A. Administradora General de fondos entre 31 de diciembre del 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros.

(27) Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2022 se renovaron las pólizas de seguro de los fondos, las cuales tienen vigencia hasta el 10 de enero de 2023. A continuación, se detalla la información actualizada.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

Asegurados	Compañía aseguradora	Póliza de garantía	Monto UF
Toesca Small Cap Chile fondo de inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023326	29.350
Fondo de inversión desarrollo inmobiliario España uno	Aseguradora Porvenir	01-23-023305	10.000
Toesca rentas inmobiliarias PT fondo de inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023321	13.050
Toesca rentas inmobiliarias fondo de inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023320	26.450
Toesca infraestructura fondo de inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023315	21.850
Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023319	14.350
Fondo mutuo Toesca Chile Equities	Aseguradora Porvenir	01-23-023307	10.000
Administración de cartera	Aseguradora Porvenir	01-23-023304	10.000
Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023314	17.000
Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023312	10.000
Toesca infraestructura SC Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023318	22.050
Toesca infraestructura II Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023317	33.900
Toesca infraestructura GV Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023316	17.300
Toesca Renta Residencial Fondo de inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023313	10.000
Toesca DIP Latam Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023311	32.050
Toesca Renta Agrícola Fondo de inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023323	10.000
Toesca Créditos Energía Renovable Fondo de Inversión	Aseguradora Porvenir	01-23-023327	10.000

Lo anterior, de conformidad con lo dispuesto en la Norma de Carácter General N°125 de fecha 26 de noviembre de 2001, de la Superintendencia de Valores y Seguros y de acuerdo con los Artículos Nos.12, 13 y 99 de la Ley N°20.712.

No existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros de Toesca S.A. Administradora General de fondos entre 31 de diciembre del 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros.
