

TOESCA S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

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 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los 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 2023 y 2022, 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.

Bases para la opinión

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros, se requiere que la Administración evalúe si existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Toesca S.A. Administradora General de Fondos para continuar como una empresa en marcha en un futuro previsible.

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros

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

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Toesca S.A. Administradora General de Fondos. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Toesca S.A. Administradora General de Fondos para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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



Powered by  Firma electrónica avanzada
ALVARO EDUARDO
BASCUNAN DOMINGUEZ
2024.03.29 13:52:15 -0300

Álvaro Bascuñán Domínguez
RUT: 13.913.424-9

Santiago, 28 de marzo de 2024

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

**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

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 2023 y 2022

Activos	Nota	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	1.285.494	636.752
Otros activos financieros corrientes	8	13.840.272	14.179.737
Deudores comerciales y por cobrar	10	1.499.399	1.016.886
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	9 (a)	1.917.777	1.297.392
Otros activos no financieros	13	756.477	922.097
Activos por impuestos corrientes	14	-	-
Activos corrientes totales		19.299.419	18.052.864
Activos no corrientes:			
Propiedades plantas y equipos	11	17.942	24.740
Otros Activos no corrientes		739.509	-
Otros Activos no financieros no corrientes	11	949.402	1.331.301
Activos por impuestos diferidos	15	194.216	304.404
Total, de activos no corrientes		1.901.069	1.660.445
Total, de activos		21.200.488	19.713.309

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 2023 y 2022

Pasivos y patrimonio	Nota	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12	85.384	155.209
Pasivos por impuestos corrientes	14	48.325	50.485
Otros Pasivos no Financieros		5.693	5.693
Provisiones varias	5 (c)	3.539.278	2.759.083
Pasivos corrientes totales		3.678.680	2.970.471
Otros Pasivos Financieros No corrientes	17	966.724	1.393.271
Total, pasivos Corrientes y no Corrientes		4.645.404	4.363.742
Patrimonio:			
Capital	16 (a)	10.853.295	10.853.295
Otras reservas		29.122	29.122
Ganancias/(pérdidas) acumuladas		3.903.276	3.134.605
Resultado del ejercicio		1.769.391	1.332.545
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	16	16.555.084	15.349.567
Patrimonio total		16.555.084	15.349.567
Total, de patrimonio y pasivos		21.200.488	19.713.309

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales por los periodos
Terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

		01-01-2023	01-01-2022
		31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias	18 (a)	7.979.858	6.380.034
Costo de ventas		-	-
Ganancia bruta		7.979.858	6.380.034
Gasto de administración	19	(7.555.007)	(6.744.334)
Otras ganancias/(pérdidas)	21	(108.209)	93.182
Ingresos financieros	20	1.628.835	1.237.193
Costos financieros		-	-
Resultados por unidades de reajuste		(65.899)	62.066
Ganancia/(pérdida), antes de impuestos		1.879.578	1.028.141
Gasto por impuestos a las ganancias	15(b)	(110.187)	304.404
Ganancia/(pérdida)		1.769.391	1.332.545
Otro resultado integral			
Resultado integral total		1.769.391	1.332.545
Resultado integral atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		1.769.391	1.332.545
Resultado integral atribuible a participaciones no controladora		-	-
Resultado integral total		1.769.391	1.332.545

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 periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

2023	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 2023	10.853.295	29.122	-	3.134.605	1.332.545	15.349.567
Saldo inicial Re expresado	10.853.295	29.122	-	3.134.605	1.332.545	15.349.567
Ganancia/(pérdida)	-	-	-	-	1.769.391	1.769.391
Transferencia a resultado acumulado	-	-	-	1.332.545	(1.332.545)	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Ajuste Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(563.874)	-	(563.874)
Total, de cambios en patrimonios	-	-	-	-	-	-
Saldo final período actual al 31 de diciembre de 2023	10.853.295	29.122	-	3.903.276	1.769.391	16.555.084

2022	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 2022	10.853.295	29.122	-	2.339.372	1.194.997	14.416.786
Saldo inicial Re expresado	10.853.295	29.122	-	2.339.372	1.194.997	14.416.786
Ganancia/(pérdida)	-	-	-	-	1.332.545	1.332.545
Transferencia a resultado acumulado	-	-	-	1.194.997	(1.194.997)	-
Emisión de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Ajuste Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	(399.764)	-	(399.764)
Total, de cambios en patrimonios	-	-	-	-	-	-
Saldo final período actual al 31 de diciembre de 2022	10.853.295	29.122	-	3.134.605	1.332.545	15.349.567

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo
por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Notas	01-01-2023 31-12-2023 M\$	01-01-2022 31-12-2022 M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación:			
Clases de cobros por actividades de operación		6.845.582	5.387.728
Cobros procedentes de la prestación de servicios		-	-
Clases de pagos		-	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(6.136.951)	(4.362.603)
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		708.631	1.025.125
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:			
Préstamos de entidades relacionadas		(1.398.092)	(400.932)
inversión		(808.813)	(1.536.680)
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras, dividendos		2.147.016	(349.564)
Flujos de efectivo netos procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión		(59.889)	(2.287.176)
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		648.742	(1.262.052)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	7	636.752	1.898.804
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	7	1.285.494	636.752

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ÍNDICE

(1)	Información corporativa.....	10
(1)	Información corporativa, continuación	11
(2)	Bases de preparación	11
(2)	Bases de preparación, continuación.....	12
(3)	Principales políticas contables	13
(3)	Principales políticas contables, continuación	15
(3)	Principales políticas contables, continuación	16
(3)	Principales políticas contables, continuación	16
(3)	Principales políticas contables, continuación	18
(3)	Principales políticas contables, continuación	19
(3)	Principales políticas contables, continuación	20
(3)	Principales políticas contables	30
(4)	Cambios contables	30
(5)	Administración de riesgo	31
(5)	Administración de riesgo, continuación	31
(5)	Administración de riesgo, continuación	34
(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	48
(11)	Propiedades, plantas y equipos (neto)	48
(12)	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	50
(13)	Otros activos no financieros corrientes	51
(14)	Activos y (pasivos) por impuestos	51

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ÍNDICE

(15)	Impuesto a la renta e impuestos diferidos	52
(16)	Patrimonio	53
(17)	Otros Pasivos financieros no corrientes	55
(18)	Ingresos	56
(19)	Gastos de administración	56
(20)	Ingresos financieros	57
(21)	Otras ganancias/(pérdida)	57
(22)	Información financiera por segmentos.....	58
(23)	Contingencias y compromisos	58
(24)	Medio ambiente	59
(25)	Sanciones	59
(26)	Hechos relevantes	59
(27)	Hechos posteriores	61

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 2023 y 2022

(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 2023 y 2022 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 28 de marzo de 2024.

(b) Bases de medición

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022,
- Estados de resultados integrales por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022,
- Estados de cambios en el patrimonio por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022,
- Estados de flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Bases de preparación, continuación

(d) Método de conversión

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

	Valor al 31-12-2023	Valor al 31-12-2022
	En pesos chilenos (\$)	
UF	36.789,36	35.110,98
Dólar Observado	877,12	855,86

(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 2023 y 2022 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.

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:

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- 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.

(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

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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 2023 y 2022

(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 valoración, 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 2023 y 2022

(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 periodo 2023 y año 2022, 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 de 2023 y 2022, 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(b))

(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

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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:

Año	Régimen parcialmente integrado
	%
2016	24,0
2017	25,5
2018	27,0
2019 al 2024	27,0

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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.

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 2023 y 2022

(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 2023 y 2022

(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.

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 2023 y 2022

(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 2023 y 2022

(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".

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(n) Aplicación de nuevas normas

(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 2023.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de Seguro– Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros.	1 de enero de 2023
Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10 y NIC 28 – Modificación –Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto.	Por determinar
NIC 1 Modificaciones en clasificación de pasivos como corrientes no corrientes. Aplazamiento de la fecha de vigencia (Enmienda a la NIC 1)	1 de enero de 2023
NIIF 1, NIC 12 Enmienda en Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.	1 de enero de 2023
NIC 1, NIIF 8, NIC 34, NIC 26, NIIF 7 Declaración de práctica 2, Enmienda a información a revelar sobre políticas contables/Enmiendas a la NIC 1 y la Declaración de práctica de las NIIF 2)	1 de enero de 2023
NIC 8 Modificaciones en definición de estimaciones Contables	1 de enero de 2023

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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 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.

NIIF 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,

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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:

NUEVAS NORMAS ¹	Fecha de emisión	Fecha de Vigencia
Clasificación de pasivos como Corriente o No Corriente (enmiendas a NIC 1).	Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2024.	Las enmiendas apuntan a promover la coherencia en la aplicación de los requisitos al ayudar a las empresas a determinar si, en el estado de situación financiera, las deudas y otros pasivos con una fecha de liquidación incierta deben clasificarse como corrientes (vencidas o potencialmente vencidas en un año) o no corrientes. Es importante destacar que deben ser aplicadas retrospectivamente y se permite su aplicación anticipada.
Aplicación Inicial de NIIF 17 y NIIF 9 - Información Comparativa (Modificación a NIIF 17).	Una entidad que elige aplicar la modificación, la aplicará cuando aplique por primera vez la NIIF 17.	La modificación permite a las entidades que aplican por primera vez la NIIF 17 y la NIIF 9 al mismo tiempo presentar información comparativa sobre un activo financiero como si los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9 se hubieran aplicado antes a ese activo financiero.

Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (Modificaciones a la NIIF 16).	Períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1° de enero de 2024.	La modificación aclara cómo un arrendatario mide posteriormente las transacciones de venta con arrendamiento posterior que cumplen los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizadas como una venta.
Pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones a la NIC 1).	Períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1° de enero de 2024.	La enmienda aclara cómo las condiciones que una entidad debe cumplir dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa afectan la clasificación de un pasivo.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Acuerdos financieros de proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7).	Períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.	Las enmiendas agregan requisitos de divulgación y "señales" dentro de los requisitos de divulgación existentes, que solicitan a las entidades que proporcionen información cualitativa y cuantitativa sobre los acuerdos de financiación de proveedores.
Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sustentabilidad (NIIF S1).	Periodos anuales iniciados el 1° de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.	<p>Esta Norma requiere que se revele información sobre todos los riesgos y oportunidades relacionados con la sustentabilidad que podría esperarse razonablemente que afecten los flujos de efectivo de la entidad, su acceso a financiamiento o el costo de capital a corto, mediano o largo plazo. A los efectos de esta Norma, estos riesgos y oportunidades se denominan colectivamente como "riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que razonablemente podría esperarse que afecten las perspectivas de la entidad".</p> <p>Esta Norma también prescribe cómo se debe preparar y reportar las revelaciones financieras relacionadas con la sustentabilidad. Establece requisitos generales para el contenido y la presentación de esas revelaciones para que la información revelada sea útil para los usuarios principales en la toma de decisiones relacionadas con el suministro de recursos a la entidad.</p>
Falta de intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21)	Períodos anuales de presentación e informes que comienzan a partir del 1° de enero de 2025. Aún no aprobado para su uso en la UE.	Las modificaciones contienen orientación para especificar cuándo una moneda es intercambiable y cómo determinar el tipo de cambio cuando no lo es.

NIIF 17 Contratos de seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 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.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

NIIF 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.

NIIF 3 Referencia al marco conceptual

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

NIC 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.

NIC 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma NIC 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

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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 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.

NIC 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 NIC 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.

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

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 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.

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

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 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.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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.

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

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

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

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

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.

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

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

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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.

(3) Principales políticas contables

(o) Autorización estados financieros

Con fecha 28 de marzo de 2024, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y autorizaron el envío de la publicación de los presentes estados financieros, referidos al 31 de diciembre de 2023.

Directores

Soledad Recabarren Galdames

Alejandro Montero Purviance

Alejandro Reyes Miguel

(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 los años al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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.

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.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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.

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\$146.441) que equivale al 0,88% 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 está expuesta a Riesgo Cambiario en sus inversiones en fondos de inversión denominadas en dólares americanos. En cuanto a la posición de moneda, al 31 de diciembre de 2023 esta ascendía a MUS\$ 6.628, lo cual implica que por cada peso que baje el tipo de cambio, la pérdida potencial de la compañía se incrementaría por M\$ 6.628.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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.

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 de 2023 y al 2022, está representada por los valores en libros de los activos corrientes, resumidos en la siguiente tabla:

Activo	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.285.494	636.752
Deudores comerciales y por cobrar	1.499.399	1.016.886
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1.917.777	1.297.392
Otros activos no financieros	756.477	922.097
Totales	<u>5.459.147</u>	<u>3.873.127</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la compañía no cuenta con activos deteriorados, como así tampoco existen activos bajo custodia o con garantías asignadas.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(5) Administración de riesgo, continuación

(b) Riesgo de crédito, continuación

(i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2023 tiene un saldo de M\$1.499.399 y al 31 de diciembre de 2022, corresponde a M\$1.016.886 la comisión por administración de los fondos y a fondos por rendir.

Activo	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Comisión por Administración	1.499.399	1.016.886

(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 qué 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 2023 y 2022

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 2023 y 2022 respectivamente:

Pasivo	31-12-2023		31-12-2022	
	1 a 12 meses	Sin vencimiento	1 a 12 meses	Sin vencimiento
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	85.384	-	155.209	-
Pasivos por impuestos corrientes	48.325	-	50.486	-
Provisiones varias	3.539.278	-	2.759.083	-
Totales	3.672.987	-	2.964.778	-

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	165.321	147.419
Dividendos	563.873	399.763
Provisión Bonos	1.558.975	1.460.491
Provisión Por Distribución	1.111.502	733.538
Provisión Proveedores y otros	139.607	17.872
Totales	3.539.278	2.759.083

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 2023 y 2022

(6) Clasificación de instrumentos financieros

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

Activos financieros al 31 de diciembre de 2023	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.285.494	-	1.285.494
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.499.399	-	1.499.399
Otros activos financieros corrientes	13.840.272	-	13.840.272
Totales	16.625.165	-	16.625.165

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	85.384	-	85.384
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	48.325	-	48.325
Totales	133.709	-	133.709

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Activos financieros al 31 de diciembre de 2022	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	636.752	-	636.752
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.016.886	-	1.016.886
Otros activos financieros corrientes	14.179.737	-	14.179.737
	<hr/>		
Totales	15.833.375	-	15.833.375
	<hr/>		

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	155.209	-	155.209
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	50.486	-	50.486
	<hr/>		
Totales	205.695	-	205.695
	<hr/>		

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Caja	-	-
Saldos de bancos	484.388	336.571
Fondos Mutuos	801.106	300.181
Totales	<u>1.285.494</u>	<u>636.752</u>

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 2023 y 2022, el detalle de las cuotas de Fondos Mutuos es el siguiente.

Inversiones al 31 de diciembre de 2023	Nombre del Fondo	Moneda	N cuotas	Valor cuota	Saldo al 31-12-2023 M\$
Cuotas de Fondos Mutuos	FM BTG Pactual Money Market	CLP	224.327	2.199,0070	493.297
Cuotas de Fondos Mutuos	FM BICE Liquidez Dólar Clásica	USD	289	1.065.715,0*	307.809
Totales					<u>801.106</u>

Inversiones al 31 de diciembre de 2022	Nombre del Fondo	Moneda	N cuotas	Valor cuota	Saldo al 31-12-2022 M\$
Cuotas de Fondos Mutuos	FM BTG Pactual Money Market	CLP	150.196	1.998,5962	300.181
Cuotas de Fondos Mutuos	Money Market Bice	CLP	-	-	0
Cuotas de Fondos Mutuos	FM Security Plus	CLP	-	-	0
Totales					<u>300.181</u>

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(8) Otros activos financieros corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los otros activos financieros es el siguiente:

El detalle de este rubro es el siguiente:

	M\$
Cuotas Fondo de Inversión	13.842.994
Forwards Moneda (USD)	(2.722)
Total	13.840.272

A continuación, detalle de los Fondos de Inversión:

	Nombre del instrumento	Moneda	N cuotas	Valor cuota	31-12-2023
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Infraestructura Fondo de inversión - A	CLP	179.843	11.755,20	2.114.090
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Infraestructura Fondo de inversión - B	CLP	830	11.750,68	9.753
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión	USD	134.528	28.673,67*	3.857.411
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - A	CLP	338	26.437,82	8.936
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - I	CLP	65.898	26.807,64	1.766.570
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión - A	CLP	40.561	37.077,81	1.503.913
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias PT Fondo de Inversión	CLP	1.861	12.216,92	22.736
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Renta Agrícola ESG Fondo de Inversión - S	USD	523.382	1.161,31*	607.807
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca US Credit I Fondo de Inversión- A	USD	103.280	895,71*	95.509
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca US Credit I Fondo de Inversión- B	USD	87.038	895,28	77.923
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión – F	CLP	4.987.033	100,16	499.489
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión – S	CLP	6.368.653	109,46	697.097

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión – SI	CLP	850.000	99,71	84.757
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión – S	CLP	10.094.482	102,83	1.038.048
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión – I	CLP	3.088.869	105,52	325.933
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Créditos E. Renovable Fondo de Inversión – S	USD	14.479	67.263,79*	973.912
Cuotas Fondos Mutuos	FM Toesca Wallet Holdo	CLP	100.000	113,01	11.301
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Fondo Absoluto FI-S	CLP	1.500.452	99,7	149.594
Cuotas Fondos Mutuos	Fondo Mutuo Toesca Chile Equities – B	CLP	1.088	1.116,50	1.215
Totales					13.842.994

	Nombre del instrumento	Moneda	N cuotas	Valor cuota	31-12-2022 M\$
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Infraestructura Fondo de inversión - A	CLP	179.843	18.073,71	3.250.430
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Infraestructura Fondo de inversión - B	CLP	830	18.042,17	14.975
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión	USD	134.528	27.520,74*	3.702.310
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - A	CLP	338	31.645,81	10.696
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión - I	CLP	65.898	31.965,47	2.106.461
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión - A	CLP	16.273	34.175,17	556.133
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Rentas Inmobiliarias PT Fondo de Inversión	CLP	1.861	20.870,14	38.839
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Renta Agrícola Fondo de Inversión	CLP	444.904	1.096,13*	487.674
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión – A	CLP	695.987	100,04	69.625

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión – F	CLP	4.987.033	100,17	499.548
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión – S	CLP	6.241.616	115,49	720.870
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión – SI	CLP	850.000	99 ,86	84.882
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión – S	CLP	13.346.531	100	1.334.653
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión – I	CLP	73.496	100	7.350
Cuotas Fondos de Inversión	Toesca Créditos E. Renovable Fondo de Inversión – S	CLP	14.479	88.751,63	1.285.035
Cuotas Fondos Mutuos	FM Toesca Wallet Holdo	CLP	100.000	101,18	10.118
Cuotas Fondos Mutuos	Fondo Mutuo Toesca Chile Equities – B	CLP	138	1.005,07	138
Totales					<u>14.179.737</u>

*Valor cuota convertido a CLP a FX observado del día 31/12/2023 (US\$877,12) y al 31/12/2022 (US\$855,86)

(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	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	-	-
Con vencimiento entre tres y doce meses	-	-
Con vencimiento mayor a doce meses	-	-
Sin vencimiento determinado	1.917.777	1.297.392
Total, cuentas por cobrar a entidades relacionadas	<u>1.917.777</u>	<u>1.297.392</u>

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(b) Transacciones con partes relacionadas

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

2023 Sociedad	RUT	País de origen	Tipo de moneda	Amortización	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en resultado (cargo/abono) 31-12-2023
							M\$	M\$
Toesca Holding SpA.	76.600.526-8	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Matriz controladora	Cuenta corriente mercantil	501.628	
Toesca Asesorías y Servicios	76.121.415-2	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada Adm	Cuenta corriente mercantil	302.121	
Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión.	76.882.616-1	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	948	
Toesca Infraestructura Fondo de Inversión	76.692.949-4	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	4.763	
Toesca Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	53.324.918-3	Chile	Pesos Chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	10.270	
Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión	77.032.322-3	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	4.694	
Toesca Small Cap Fondo de Inversión	76.777.416-8	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	4.153	
Toesca Capital Spa	76.119.417-8	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada Adm	Cuenta corriente mercantil	933	
Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión	77.032.324-k	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	9.945	

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Holdo Spa	77.299.015-4	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada Adm	Cuenta corriente mercantil	333.673
Toesca Créditos Energía Renovable	77.507.258-k	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	2.763
Toesca Renta Agrícola SpA	77.389.085-4	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	2.168
Inmobiliaria Boulevard	76.807.694-4	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada	Cuenta corriente mercantil	372.570
TDP asesorías y Servicios SpA	76.894.314-1	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada	Cuenta corriente mercantil	0
Toesca Power SpA	77.751.629-9	Chile	Pesos Chilenos	Mensual	Relacionada	Cuenta corriente mercantil	870
Toesca International Corp	92-0319720	USA	Dolares	Mensual	Relacionada	Cuenta corriente mercantil	314.472
TOESCA INFRAESTRUCTURA SC FONDO DE INVERSION	76.697.452-K	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada	Cuenta corriente mercantil	360
CONCESIONES NEWCO SPA	77.023.617-7	Chile	Pesos Chilenos	Mensual	Relacionada	Cuenta corriente mercantil	83
NET LEASE CHILE II FONDO DE INVERSION	77.729.952-2	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada	Cuenta corriente mercantil	8.520

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

FONDO MUTUO ROESCA WALLET HOLDO	77.677.575-5	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada	Cuenta corriente mercantil	33.525
TORRE A S.A.	76.432.335-1	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada	Cuenta corriente mercantil	5.000
FONDO MUTUO CHILE EQUITIES	9414-5	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada	Cuenta corriente mercantil	1.783
PACIFIC TRADEX SPA	77.780.889-3	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada	Cuenta corriente mercantil	1.267
FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO ESPAÑA UNO	9387-4	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada	Cuenta corriente mercantil	1.267

2022								Efecto en resultado (cargo/abono)
Sociedad	RUT	País de origen	Tipo de moneda	Amortización	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto	31-12-2022
							M\$	M\$
Toesca Holding SpA.	76.600.526-8	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Matriz controladora	Cuenta corriente mercantil	125.295	
Toesca Asesorías y Servicios	76.121.415-2	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada Adm	Cuenta corriente mercantil	239.079	
Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión.	76.882.616-1	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	11.378	

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Toesca Infraestructura Fondo de Inversión	76.692.949-4	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	2.419
Toesca Renta Inmobiliaria Fondo de Inversión	53.324.918-3	Chile	Pesos Chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	5.252
Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión	77.032.322-3	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	3.286
Toesca Small Cap Fondo de Inversión	76.777.416-8	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	2.041
Toesca Capital Spa	76.119.417-8	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada Adm	Cuenta corriente mercantil	926
Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión	77.032.324-k	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	9.945
Toesca Desarrollo	77.299.015-4	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada Adm	Cuenta corriente mercantil	366.441
Asesoría Inmobiliaria Avenida SPA	76.917.882-1	Chile	Pesos Chilenos	Mensual	Relacionada Adm	Cuenta corriente mercantil	289.226
Avenida Realty US LLC	86-3104514	EEUU	Pesos chilenos	Mensual	Relacionada Adm	Cuenta corriente mercantil	240.061
Toesca créditos Energía renovable	77.507.258-k	Chile	Pesos chilenos	Mensual	Fondo	Cuenta corriente mercantil	2.044

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(C) Directorio y personal clave de la Gerencia

La remuneración percibida al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por los ejecutivos principales de la Sociedad ascienden a:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Remuneración Principales Ejecutivos	847.090	673.091
Remuneración Directorio	443.184	372.481
Total, remuneraciones	<u>1.290.275</u>	<u>1.045.572</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los deudores comerciales es el siguiente:

Detalle por plazo de vencimiento	Tipo de moneda	31-12-2023	31-12-2022
		M\$	M\$
Remuneraciones de administración por cobrar	Pesos chilenos	1.499.399	926.253
Otros	Pesos chilenos	-	-
Dividendos por cobrar	Pesos chilenos	-	90.633
Totales		<u>1.499.399</u>	<u>1.016.886</u>

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(11) Propiedades, plantas y equipos (neto)

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

Rubro	Saldo inicial	Depreciación Acumulada	Adiciones y bajas neto	Depreciación del Ejercicio	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Mueble de Oficina	90.308	(88.903)	294	(12.738)	1.699	16.336
Equipos de Computación	85.296	(77.365)	8.312	(3.627)	16.243	8.404
Totales	175.604	(166.268)	8.606	(16.365)	17.942	24.740

Rubro	Saldo inicial	Interés Diferido	Uso e interés diferido ejercicio	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho en uso neto (1)	789.471	159.931	44.648	949.402	1.331.301
Totales	789.471	159.931	44.648	949.402	1.331.301

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 2023 y 2022

(12) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Rubro	País de origen	Moneda	Tipo de amortización	31-12-2023	31-12-2022
				M\$	M\$
Proveedores	Chile	Pesos chilenos	Mensual	47.237	114.728
Honorarios por pagar	Chile	Pesos chilenos	Mensual	6.013	-
Otros por pagar	Chile	Pesos chilenos	Mensual	-	-
Otros	Chile	Pesos Chilenos	Anual		12.951
Retenciones	Chile	Pesos chilenos	Mensual	32.134	27.530
Totales				85.384	155.209

Detalle por plazo de vencimiento

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	85.384	155.209
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)	85.384	155.209

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(13) Otros activos no financieros corrientes

Rubro	Saldo inicial	Actualización	Amortización del período	31-12-2023	31-12-2022
Gasto Seguro	-	-	-	-	-
Garantía de arriendo	17.058	3.813	-	20.871	20.871
Gastos Anticipados	901.226	-	(165.620)	735.606	901.226
Totales	918.284	3.813	(165.620)	756.477	922.097

(14) Activos y (pasivos) por impuestos

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
PPM	99.698	90.899
Impuesto a la renta	(59.730)	(59.730)
Pasivo por impuestos	(88.293)	(81.654)
Totales	(48.325)	(50.485)

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(15) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

(a) Activos y (pasivos) por impuestos diferidos

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Pérdida tributaria	719.320	1.127.421
Totales	719.320	1.127.421

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

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Gastos por impuestos corrientes (provisión impuesto)	-	-
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	-	-
(Gastos)/ganancias por impuestos diferidos, neto	-	-
Ajusto por impuestos diferidos IFRS	(110.187)	304.404
Totales	(110.187)	304.404

(c) Reconciliación de tasa efectiva

	31-12-2023	31-12-2022
Tenemos:	M\$	M\$
Resultado antes de impuesto	1.879.578	1.028.141
Tasa 27% impuesto renta	(507.486)	(277.598)
Otras deducciones y agregados	397.299	582.002
Total, (gasto) impuesto a la renta	(110.187)	304.404

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(16) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$10.853.295, representado por 31.681 acciones.

	31-12-2023	31-12-2022
	Acciones	
Saldo Inicial	31.681	31.681
Movimiento del período	-	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo al cierre del período	31.681	31.681
	<hr/>	<hr/>

(b) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2023 ascienden a M\$3.903.276 y al 31 de diciembre de 2022 ascienden a M\$3.134.605.

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 28 de abril de 2023 se celebró la junta de accionistas de Toesca S.A. Administradora de fondos y se acordó distribuir dividendos al 31 de diciembre de 2022.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(c) Patrimonio mínimo

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

	31-12-2023	31-12-2022
Activos en M\$	21.200.488	19.713.309
Deducciones:		
Otros activos no financieros en M\$	(756.477)	(922.097)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas M\$	(1.917.777)	(1.297.392)
Pasivos	(4.645.404)	(4.363.742)
Patrimonio depurado en M\$	13.880.830	13.130.078
Patrimonio depurado en UF	377.305	373.959
Patrimonio mínimo exigido en UF	10.000	10.000

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 2023 y 2022.

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 de 2023 y 2022.

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(d) Ganancia por acción

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	31-12-2023	31-12-2022
Utilidad/(pérdida) neta de la Sociedad	1.769.391	1.332.545
Número de acciones	31.681	31.681
Utilidad/(pérdida) neta por acción	55,85	42,06

(17) Otros Pasivos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra el movimiento del periodo de las obligaciones por pasivo por arrendamientos

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Obligación por arriendo	966.724	1.393.271
Totales	<u>966.724</u>	<u>1.393.271</u>

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Ingresos

(a) Ingresos de Actividades Ordinarias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	31-12-2023	30-12-2022
	M\$	M\$
Comisión de administración Fondos Mutuos	621.585	350.966
Comisión de administración de Fondos de Inversión y carteras	7.358.273	6.029.068
	<hr/>	<hr/>
Totales	7.979.858	6.380.034
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(19) Gastos de administración

Los principales conceptos que componen el gasto de administración al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	3.678.769	3.238.646
Asesorías	2.605.319	2.560.722
Servicios computacionales	247.275	235.466
Arriendos	260.361	253.232
Seguros	83.269	58.701
Patentes	93.350	74.096
Otros gastos	586.664	323.471
	<hr/>	<hr/>
Totales	7.555.007	6.744.334
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(20) Ingresos financieros

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Dividendos	1.621.791	820.571
Resultados en instrumentos financieros	7.044	416.622
Totales	1.628.835	1.237.193

(21) Otras ganancias/(pérdida)

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Otros Ingresos	84.776	179.071
Depreciación y amortización	(181.985)	(118.060)
Otros	(11.000)	32.171
Totales	(108.209)	93.182

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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.

(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 Avla	3012023156053	26.545
Fondo Mutuo Toesca Wallet Holdo	Aseguradora Avla	3012023156049	10.000
Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario España Uno	Aseguradora Avla	3012023156065	10.000
Toesca rentas inmobiliarias PT Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156054	12.290
Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156055	25.540
Toesca Infraestructura Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156060	19.290
Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156056	12.310
Fondo mutuo Toesca Chile Equities	Aseguradora Avla	3012023156064	10.000
Administración de cartera	Aseguradora Avla	3012023156066	10.000
Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156061	14.985
Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156063	11.570
Toesca Infraestructura SC Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156057	14.700
Toesca infraestructura II Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156058	40.440
Toesca infraestructura GV Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156059	16.400
Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156062	10.000
Toesca Avenida Net Lease US II Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156050	10.000
Toesca Créditos Energía Renovable Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156051	10.000
Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión	HDI Seguros S.A.	16-000000080628	10.000
Toesca US Credit I Fondo de Inversión	HDI Seguros S.A.	16-000000080629	10.000

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Toesca Renta Agrícola ESG Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156052	10.000
Toesca Absoluto Fondo de Inversión	HDI Seguros S.A.	16-00000093184	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.

(24) Medio ambiente

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

(25) Sanciones

No se registran sanciones durante el periodo.

(26) Hechos relevantes

Con fecha 10 de enero de 2023 se renovaron las pólizas de seguro de los fondos, las cuales tienen vigencia hasta el 10 de enero de 2024. A continuación, se detalla la información actualizada.

Asegurados	Compañía aseguradora	Póliza de garantía	Monto UF
Toesca Small Cap Chile Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156053	26.545
Fondo Mutuo Toesca Wallet Holdo	Aseguradora Avla	3012023156049	10.000
Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario España Uno	Aseguradora Avla	3012023156065	10.000
Toesca rentas inmobiliarias PT Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156054	12.290
Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156055	25.540
Toesca Infraestructura Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156060	19.290
Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156056	12.310
Fondo mutuo Toesca Chile Equities	Aseguradora Avla	3012023156064	10.000
Administración de cartera	Aseguradora Avla	3012023156066	10.000

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156061	14.985
Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156063	11.570
Toesca Infraestructura SC Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156057	14.700
Toesca infraestructura II Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156058	40.440
Toesca infraestructura GV Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156059	16.400
Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156062	10.000
Toesca Avenida Net Lease US II Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156050	10.000
Toesca Créditos Energía Renovable Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156051	10.000
Toesca Renta Agrícola ESG Fondo de Inversión	Aseguradora Avla	3012023156052	10.000

Con fecha 9 de marzo del 2023 se emite la resolución de aprobación del Fondo de Inversión Toesca US Credit I, el cual a la fecha ya inició operaciones. Con fecha 7 de marzo del 2023 se emite por parte de Aseguradora HDI la póliza N° 16-000000080629 para el cumplimiento de la constitución de garantía exigida por un monto de 10.000 unidades de fomento

Con fecha 10 de marzo del 2023 se emite la resolución de aprobación del Fondo de Inversión Toesca Avenida Net Lease Chile II, el cual está actualmente en operaciones. Con fecha 7 de marzo del 2023 se emite por parte de la Aseguradora HDI la póliza N° 16-000000080628 para el cumplimiento de la constitución de garantía exigida por un monto de 10.000 unidades de fomento.

Con fecha 28 de abril del 2023 se celebró la junta de accionistas de Toesca SA Administradora General de fondos, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

- La junta aprobó la memoria, el balance general, el estado de ganancias y pérdidas y el informe de los auditores externos relativos al ejercicio financiero finalizado el 31 de diciembre de 2022.
- La junta acordó distribuir dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio 2022 por la cantidad de \$399.764.000.
- La junta acordó la remuneración anual de los directores y tomó conocimiento de los gastos incurridos durante el ejercicio 2022.
- La junta tomó conocimiento de las operaciones con partes relacionadas a que se refiere el Título XVI de la Ley 18.046.
- La junta procedió a la renovación del directorio resultando elegidos como directores, por un período de tres años, los señores Juan José León Bustos, Soledad del Carmen Recabarren Galdames, Alejandro Reyes Miguel, Alejandro Montero Purviance y Maximiliano Vial Valenzuela.
- La junta acordó designar a la empresa de auditoría Crowe Auditores Consultores Limitada para el examen del ejercicio financiero que finaliza el 31 de diciembre de 2023.
- La junta acordó que las publicaciones que ordena la ley se efectúen en el diario electrónico "El Libero" (www.elibero.cl), y si este dejare de operar, en el diario electrónico "La Nación" (www.lanacion.cl)

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Con fecha 30 de junio de 2023, la Administradora, actuando en representación del Fondo de Inversión Toesca Infraestructura, suscribió la documentación de cierre para la venta, cesión y transferencia a Aguas Nuevas S.A. de 6.800.899 acciones y a Enernuevas SpA de 1 acción, de que es titular el Fondo en Nueva Atacama S.A. (la "Sociedad") representativas del 50% del total de acciones emitidas, suscritas y pagadas de dicha Sociedad, así como todos los créditos que el Fondo tiene contra ella, y recibió el precio de dichas venta y cesión. La venta del 50% de las acciones de Nueva Atacama S.A. y de los créditos que el Fondo tiene contra la Sociedad, se llevó a cabo en cumplimiento de un contrato de compraventa de acciones ("Share Purchase Agreement") suscrito por el Fondo con fecha 11 de mayo de 2023, el cual fue informado mediante Hecho Esencial de fecha 11 de mayo de 2023, y habiéndose cumplido todas las condiciones a que estaba sujeto el contrato de compraventa de acciones.

Con fecha 28 de Octubre de 2023, la Administradora se asoció con Arcalis Capital Ltda., sociedad constituida por Pablo Thompson López y Eugenio Infante Benavente, en una sociedad denominada "Arcalis Toesca SpA", constituida para apoyar a Toesca en su giro, conforme a la norma de carácter general N° 383 de la Comisión para el Mercado Financiero y cuyo propósito será apoyar a la Administradora en la evaluación, estructuración y ejecución de inversiones en mercados privados en economías desarrolladas de conformidad con las regulaciones aplicables, entre otras actividades permitidas.

Con fecha 11 de noviembre del 2023 se emite la resolución de aprobación del Fondo de Inversión Toesca Absoluto Fondo de Inversión, el cual a la fecha ya inició operaciones. Con fecha 7 de noviembre del 2023 se emite por parte de Aseguradora HDI la póliza N° 16-000000093184 para el cumplimiento de la constitución de garantía exigida por un monto de 10.000 unidades de fomento

(27) Hechos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2024 se renovaron las pólizas de seguro de los fondos, las cuales tienen vigencia hasta el 10 de enero de 2025. A continuación, se detalla la información actualizada.

Asegurados	Compañía aseguradora	Póliza de garantía	Monto UF
Toesca Small Cap Chile Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008919	23.000
Fondo Mutuo Toesca Wallet Holdo	Liberty Seguros	12008922	10.000
Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario España Uno	Liberty Seguros	12008906	10.000
Toesca rentas inmobiliarias PT Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008917	10.000
Toesca Rentas Inmobiliarias Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008916	25.750
Toesca Infraestructura Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008911	11.900

TOESCA S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Toesca Rentas Inmobiliarias Apoquindo Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008915	11.400
Fondo mutuo Toesca Chile Equities	Liberty Seguros	12008907	12.260
Administración de cartera	Liberty Seguros	12008741	10.000
Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008910	14.300
Toesca Deuda Privada Facturas Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008908	20.350
Toesca Infraestructura SC Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008914	15.700
Toesca infraestructura II Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008913	53.350
Toesca infraestructura GV Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008912	14.800
Toesca Renta Residencial Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008909	10.000
Toesca Avenida Net Lease US II Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008921	10.000
Toesca Créditos Energía Renovable Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008920	14.150
Toesca Renta Agrícola ESG Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008919	10.000
Toesca Absoluto Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008924	10.000
Toesca Avenida Net Lease Chile II Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008923	10.000
Toesca US Credit I Fondo de Inversión	Liberty Seguros	12008925	10.000

No existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros de Toesca S.A. Administradora General de fondos entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de los estados financieros.
