

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por el período comprendido entre 01 de enero al 30 de septiembre de 2020 y
2019

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

CONTENIDO

Informe de Revisión de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2019

| Activos | Nota | 2020 M\$ | 2019 M\$ |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 794.973 | 1.363.868 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 10(b) | 479.879 | 48.556 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 6 | 1.384.629 | 950.792 |
| Activos por impuestos corrientes | 8(b) | - | 16.849 |
| Otros activos financieros | 7 | 2.020.864 | 1.989.352 |
| Otros activos no financieros | | <u>24.603</u> | <u>31.956</u> |
| Total activos Corrientes | | <u>4.704.948</u> | <u>4.401.373</u> |
| Activos no corrientes: | | | |
| Propiedad, planta y equipos | 9 | 346.742 | 418.518 |
| Activos por impuestos diferidos | 8(a) | <u>25.287</u> | <u>20.628</u> |
| Total activos no Corrientes | | <u>372.029</u> | <u>439.146</u> |
| Total activos | | <u><u>5.076.977</u></u> | <u><u>4.840.519</u></u> |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 10(c) | 1.259.445 | 741.461 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 11 | 101.872 | 196.362 |
| Provisiones por beneficios a los empleados | 12(a) | 382.566 | 494.811 |
| Otros pasivos no financieros | 13 | - | 240.625 |
| Pasivo por impuestos corrientes | 8(b) | 6.462 | - |
| Otros pasivos financieros | 14 | <u>104.973</u> | <u>101.324</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>1.855.318</u> | <u>1.774.583</u> |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Otros pasivos financieros | 14 | <u>247.445</u> | <u>321.930</u> |
| Total pasivos no corrientes | | <u>247.445</u> | <u>321.930</u> |
| Total pasivos | | <u>2.102.763</u> | <u>2.096.513</u> |
| Patrimonio: | | | |
| Capital emitido | 15 | 1.112.048 | 1.112.048 |
| Sobrepeso en venta de acciones propias | | 38.452 | 38.452 |
| Otras reservas | 15 | (61.424) | 103.590 |
| Ganancias acumuladas | 15 | <u>1.885.138</u> | <u>1.489.916</u> |
| Total patrimonio | | <u>2.974.214</u> | <u>2.744.006</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u><u>5.076.977</u></u> | <u><u>4.840.519</u></u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019 (No Auditado)

| Estados de resultados | Nota | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos de actividades ordinarias: | | | | | |
| Comisión fondos de inversión | 16(a) | 4.855.420 | 4.323.779 | 1.624.066 | 1.433.624 |
| Comisión fondos mutuos | 16(a) | 478.550 | 612.908 | 165.408 | 201.193 |
| Comisión administración de carteras y fideicomisos | 16(a) | 57.519 | 199.782 | 19.265 | 65.454 |
| Ganancia bruta | | 5.391.489 | 5.136.469 | 1.808.739 | 1.700.272 |
| Costos de distribución: | | | | | |
| Comisión agente colocador | | (221.976) | (166.841) | (94.873) | (57.924) |
| Gastos de administración | 17 | (4.573.338) | (4.285.534) | (1.631.842) | (1.392.197) |
| Otras (pérdidas)/ganancias | 16(b) | 180.010 | 26.637 | 132.954 | 17.025 |
| Ingresos/ financieros | 16(b) | 4.324 | 26.477 | (3.352) | 10.493 |
| Diferencia de cambio | | 129.470 | 36.029 | (35.137) | 102.493 |
| Ganancia antes de impuestos | | 909.979 | 773.237 | 176.489 | 380.162 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | 8(c) | (255.383) | (190.974) | (69.347) | (105.406) |
| Ganancia del período | | 654.596 | 582.263 | 107.142 | 274.756 |
| Estado de resultados integrales: | | | | | |
| Ganancia del período | | 654.596 | 582.263 | 107.142 | 274.756 |
| Resultado integral total | | 654.596 | 582.263 | 107.142 | 274.756 |
| Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora | | | | | |
| Resultado integral total | | 654.596 | 582.263 | 107.142 | 274.756 |
| Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio: | | | | | |
| Activos financieros a valor razonable por patrimonio | | | | | |
| Total resultados integrales reconocidos del período | | 654.596 | 582.263 | 107.142 | 274.756 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios
por los períodos comprendidos entre 01 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019 (No Auditados)

| | Capital emitido M\$ | Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$ | Otras reservas M\$ | Ganancias acumuladas M\$ | Patrimonio total M\$ |
|--|------------------------------------|--|-----------------------------------|---|-------------------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2020 | 1.112.048 | 38.452 | 103.590 | 1.489.916 | 2.744.006 |
| Dividendos pagados | - | - | - | (259.374) | (259.374) |
| Provisión dividendo mínimo | - | - | - | - | - |
| Valorización de instrumentos financieros | - | - | (165.014) | - | (165.014) |
| Ganancia del período | - | - | - | 654.596 | 654.596 |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2020 | <u>1.112.048</u> | <u>38.452</u> | <u>(61.424)</u> | <u>1.885.138</u> | <u>2.974.214</u> |

| | Capital emitido M\$ | Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$ | Otras reservas M\$ | Ganancias acumuladas M\$ | Patrimonio total M\$ |
|--|------------------------------------|--|-----------------------------------|---|-------------------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 | 1.112.048 | 38.452 | 610 | 928.459 | 2.079.569 |
| Dividendos distribuidos | - | - | - | - | - |
| Valorización de instrumentos financieros | - | - | 51.540 | - | 51.540 |
| Ganancia del período | - | - | - | 582.263 | 582.263 |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2019 | <u>1.112.048</u> | <u>38.452</u> | <u>52.150</u> | <u>1.510.722</u> | <u>2.713.373</u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios, Método Indirecto
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019 (No Auditados)

| | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación: | | |
| Ganancia del período | 654.596 | 585.263 |
| Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas): | | |
| Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias | 255.383 | 190.974 |
| Depreciación del ejercicio | 79.109 | - |
| Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial | (409.634) | (9.622) |
| Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial | (348.069) | (13.613) |
| Ajuste por provisiones y resultados no realizados | <u>(161.389)</u> | <u>(193.738)</u> |
| Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias | <u>(584.600)</u> | <u>(25.999)</u> |
| Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación | <u>69.996</u> | <u>556.264</u> |
| Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión: | | |
| Compras de inversiones | (535.830) | (267.477) |
| Venta de inversiones | <u>381.114</u> | <u>16.553</u> |
| Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión | <u>(154.716)</u> | <u>(250.924)</u> |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento: | | |
| Importes procedentes de entidades relacionadas | 86.661 | (316.824) |
| Pasivo por arrendamiento (capital) | (70.836) | - |
| Pago de dividendos | <u>(500.000)</u> | <u>-</u> |
| Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento | <u>(484.175)</u> | <u>(316.824)</u> |
| Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo | (568.895) | (11.484) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | <u>1.363.868</u> | <u>777.175</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 5) | <u><u>794.973</u></u> | <u><u>765.691</u></u> |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ÍNDICE

| | | |
|------|---|----|
| (1) | Información general | 8 |
| (2) | Resumen de las principales políticas contables | 10 |
| (3) | Gestión de riesgos | 28 |
| (4) | Cambios contables | 33 |
| (5) | Efectivo y equivalentes al efectivo | 33 |
| (6) | Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 34 |
| (7) | Otros activos financieros | 34 |
| (8) | Impuestos diferidos e impuestos a la renta | 35 |
| (9) | Propiedades, plantas y equipos | 36 |
| (10) | Saldos y transacciones con entidades relacionadas | 37 |
| (11) | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 39 |
| (12) | Provisión por beneficios a los empleados | 40 |
| (13) | Otros pasivos no financieros | 41 |
| (14) | Otros pasivos financieros | 41 |
| (15) | Patrimonio | 42 |
| (16) | Ingresos del ejercicio | 46 |
| (17) | Gastos de administración por su naturaleza | 48 |
| (18) | Contingencias y juicios | 48 |
| (19) | Medio ambiente | 50 |
| (20) | Sanciones | 50 |
| (21) | Hechos relevantes | 50 |
| (22) | Hechos posteriores | 54 |

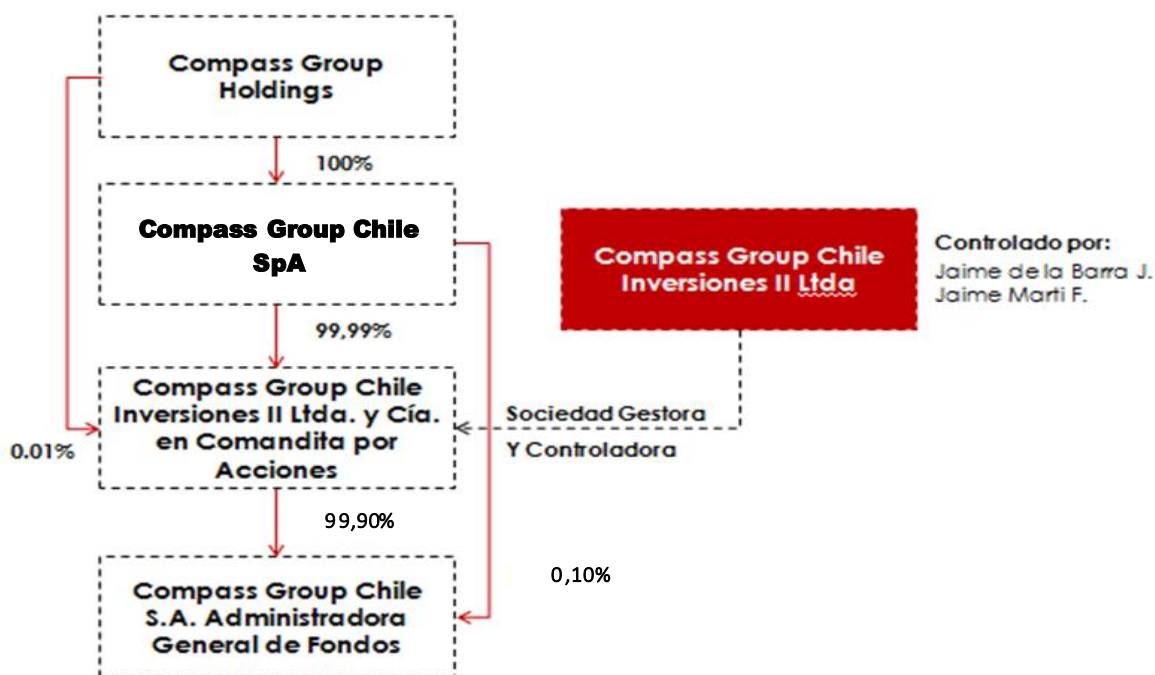
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Información general

La Sociedad se constituyó en Chile mediante escritura pública de fecha 20 de junio de 1996 ante el Notario de la ciudad de Santiago, señor Raúl Undurraga Laso. Mediante Resolución Exenta N°203 de fecha 22 de agosto de 1996 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la existencia de la Sociedad. Con fecha 12 de agosto de 2003, ante el mismo Notario, se modificó los estatutos sociales en la parte relativa al nombre y objeto de la Administradora, cambiando de Compass Group Chile S.A. Administradora de Fondos de Inversión a Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos. La dirección comercial de la Sociedad es Rosario Norte N°555, piso 14, Las Condes, Santiago de Chile y la página web es <http://cgcompass.com/chile/>. La Sociedad está sujeta a las disposiciones establecidas en la Ley N°20.712 de 2014 y a las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. La Sociedad no requiere de inscripción en el Registro de Valores. El objeto exclusivo de la Sociedad es la administración de recursos de terceros, sin perjuicio que podrá realizar las demás actividades complementarias a su giro que autorice la Comisión.

El controlador de la Sociedad Administradora es la Sociedad Compass Group Chile Inversiones II Limitada y Compañía en Comandita por Acciones. A su vez, el controlador de Compass Group Chile Inversiones II Limitada y Compañía en Comandita por Acciones es su socio gestor, la Sociedad de responsabilidad Limitada Compass Group Chile Inversiones II Limitada. Por último, los controladores de Compass Group Chile Inversiones II Limitada son los señores Jaime de la Barra Jara y Jaime Martí Fernández quienes tienen un Pacto de Actuación Conjunta. A continuación, se presenta un diagrama de estructura de propiedad de la Sociedad Administradora.



COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Información general, continuación

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad administra 51 fondos de inversión públicos, 3 fondos mutuos y 3 fondos de inversión privados, éstos son:

Fondos de Inversión

1. Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión
2. Compass Deuda Plus Fondo de Inversión
3. Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners
4. Compass Private Equity III Fondo de Inversión
5. Compass Private Equity IV Fondo de Inversión
6. Compass Private Equity V Fondo de Inversión
7. Compass Private Equity VII Fondo de Inversión
8. Compass Private Equity X Fondo de Inversión
9. Compass Private Equity XI Fondo de Inversión
10. Compass Private Equity XII Fondo de Inversión
11. Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión
12. Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión
13. Compass Private Equity XV Fondo de Inversión
14. Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión
15. Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión
16. Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión
17. Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión
18. Compass Perú Fondo de Inversión
19. Compass México I Fondo de Inversión
20. Compass Global Investments Fondo de Inversión
21. Compass Global Investments II Fondo de Inversión
22. Compass Global Investments III Fondo de Inversión
23. Compass Latam High Yield Fondo de Inversión
24. Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión
25. Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión
26. Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión
27. Compass Global Credit USD Fondo de Inversión
28. Compass Private Debt II Fondo de Inversión
29. Compass Private Debt III Fondo de Inversión
30. Compass Latam Equity Fondo de Inversión
31. Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión
32. Compass Global Equity Fondo de Inversión
33. Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión
34. Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión
35. Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión
36. Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión
37. Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión
38. Compass BREPIX Real Estate Fondo de Inversión
39. Compass Deuda Chile USD Fondo de Inversión
40. Compass Global Debt Fondo de Inversión
41. Compass TACOPPS Private Debt Fondo de Inversión
42. Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión
43. Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión
44. Compass LATAM USD High Yield Fondo de Inversión
45. CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión
46. CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(1) Información general, continuación

- 47. Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión
- 48. Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión
- 49. Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión
- 50. Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión (*)
- 51. Compass Global Trends Fondo de Inversión (*)

Fondos Mutuos

- 52. Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas
- 53. Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam
- 54. Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena

Fondos de Inversión Privados

- 55. Tobalaba Fondo de Inversión Privado
- 56. El Bosque Fondo de Inversión Privado
- 57. Fondo de Inversión Privado Aurora III

(*) Estos fondos al 30 de septiembre de 2020 aún no han iniciado operaciones.

La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile y posee la calidad de filial de Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones.

(2) Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes Estados Financieros Intermedios son las siguientes:

(a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido formulados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 26 de noviembre de 2020.

En la preparación de los Estados Financieros Intermedios la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, que consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las NIIF.

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros corresponden al Estado Intermedio de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2020 y al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019. El Estado Intermedio de Resultado y Otros Resultados Integrales corresponde a los períodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y los trimestres del 1 de julio al 30 de septiembre de 2020 y 2019. El Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio y el Estado Intermedio de Flujos de Efectivo corresponde a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(c) Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. En este sentido la moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno y los Estados Financieros Intermedios son presentados en miles de pesos chilenos.

(d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del período.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre de cada período.

| | 30-09-2020 | 31-12-2019 | 30-09-2019 |
|-------------------|------------|------------|------------|
| | \$ | \$ | \$ |
| Unidad de fomento | 28.707,85 | 28.309,94 | 28.048,53 |
| Dólar observado | 788,15 | 748,74 | 728,21 |
| Peso mexicano | 35,68 | 39,64 | 36,79 |
| Euro | 923,11 | 839,58 | 793,86 |

(e) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes Estados Financieros Intermedios se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos, los que se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
- La estimación del valor justo de los activos financieros, para los que se han utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes Estados Financieros futuros.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

- (i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2020

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Intermedios los nuevos pronunciamientos contables emitidos que han sido adoptados por la Sociedad se detallan a continuación:

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento de este. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

Estas mejoras no tuvieron impacto en los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó su definición de material o importancia relativa. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad específica que informa". El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "expresar inadecuadamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya". El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

- asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- no interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

- aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la Re-designación tiene lugar con frecuencia, es decir, macro coberturas.

Esta modificación no tiene impacto en los Estados Financieros Intermedios de la Sociedad.

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2020, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros intermedios. La sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

| Nueva NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha. |
| Modificaciones a las NIIF | |
| <i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada |
| <i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i> | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada |
| <i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada |
| <i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada. |
| <i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) | Fecha efectiva diferida indefinidamente. |
| <i>Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19</i> (Modificaciones a la NIIF 16) | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá en los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

La Administración estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros intermedios de la Sociedad en el periodo de su primera adopción.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(g) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde a inversiones de corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambio en su valor de vencimiento y no superior a 3 meses.

(h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor si es que hubiese. Se establece una provisión individual para cada cuenta por cobrar por pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, en este caso se provisiona como deterioro la pérdida histórica neta de recuperación.

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas esperadas. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 30 de septiembre de 2020, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

(i) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las categorías de instrumentos financieros a valor razonable o instrumentos financieros a costo amortizado según las definiciones contenidas en NIIF 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

(i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La Sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 bajo esta categoría inversiones en fondos de inversión de corto plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) Activos financieros, continuación

(i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, continuación

Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre corresponde al valor de la cuota al cierre de cada ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del resultado de cada ejercicio bajo la línea de ingresos financieros.

La Sociedad mantiene inversiones en los siguientes Fondos:

| Nombre Fondo | Tipo Fondo |
|--|-------------------|
| Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión | Público |
| Compass Deuda Plus Fondo de Inversión | Público |
| Compass Latam High Yield Fondo de Inversión | Público |
| Compass Latam Equity Fondo de Inversión | Público |
| Compass Global Equity Fondo de Inversión | Público |
| Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión | Público |

(ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio

La Sociedad mantiene al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 bajo esta categoría inversiones en Fondos de Inversión de largo plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en patrimonio se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en patrimonio. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios. Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre de cada ejercicio corresponde al valor de la cuota al cierre del ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

Las pérdidas y ganancias que surjan en el cambio del valor razonable se incluyen dentro del patrimonio de cada ejercicio bajo la línea de otras reservas del patrimonio. La Sociedad mantiene inversiones en los siguientes Fondos:

| Nombre Fondo | Tipo Fondo |
|---|-------------------|
| Compass México I Fondo de Inversión | Público |
| Compass Global Investments II Fondo de Inversión | Público |
| Compass Global Investments III Fondo de Inversión | Público |
| Compass Private Equity VII Fondo de Inversión | Público |
| Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión | Público |
| CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión | Publico |
| CCLA Desarrollo y Renta III Fondo de inversión | Publico |
| Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión | Público |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(j) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes Estados Financieros es el Parcialmente Integrado.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (Ver Nota 8).

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(j) Impuestos diferidos e impuesto a la renta, continuación

(i) Cambio de tasa impositiva

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. Para efectos de Estados Financieros la tasa a utilizar al 30 de septiembre 2020 y para los años sucesivos será de un 27%.

(l) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos no financieros se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que exista algún indicio referente a que el valor en libros ha sufrido algún tipo de deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (Unidades Generadoras de Efectivo). Los activos no financieros, que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubiesen producido reversiones de la pérdida. Una pérdida por deterioro antes reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

(m) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Estas cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(n) Beneficios a los empleados

(i) Vacaciones del personal

La obligación por vacaciones se registra de acuerdo al devengamiento lineal del beneficio durante cada ejercicio, basado en los días de vacaciones pendientes de cada trabajador, valorizado por la remuneración mensual percibida por el trabajador.

(ii) Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada.

(o) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el monto se pueda estimar en forma fiable;
- Las provisiones se valoran por el valor razonable de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad.

(p) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si este es, o contiene, un arrendamiento, es decir si el contrato da derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, sí:

1. El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
2. La Sociedad tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el ejercicio; y
3. La Sociedad tiene derecho a dirigir el uso del activo, este derecho se tiene cuando la toma de decisiones es relevante, por ejemplo, cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada. La Sociedad tiene el derecho de dirigir el uso del activo si tiene derecho a operar el activo, o diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(p) Arrendamientos, continuación

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes, es decir, asignando el costo de capital asociado de manera separada.

La Sociedad reconoce un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso del activo se deprecia posteriormente utilizando el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final del ejercicio de vida útil estimada de acuerdo con el plazo del contrato. Las vidas útiles estimadas del derecho de uso de los activos se determinan sobre la misma base que las de propiedades, plantas y equipos considerando las futuras renovaciones de acuerdo con el plazo del contrato. Además, el derecho de uso del activo se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si corresponde, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento de la Sociedad, incorporando ajustes adicionales considerando el riesgo del país y de cada una de las subsidiarias.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos en el contrato.
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Sociedad puede razonablemente ejercer.
- Pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión.
- Sanciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Sociedad esté razonablemente segura de no terminar anticipadamente el contrato.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de tasa interés efectiva. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa. Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del derecho de uso del activo, o se registra en Ganancia (Pérdida) si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Sociedad presenta los activos por derecho de uso en el rubro de Propiedades, planta y equipo y los pasivos de arrendamiento en Otros pasivos financieros, corrientes y no corrientes, dentro del Estado de Situación Financiera.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias de una misma serie, sin valor nominal que dan derecho a un voto por acción.

(r) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen a fin de mes al valor nominal en el estado de resultado, e incluyen principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la administración de la cartera de los fondos de inversión, fondos mutuos, carteras administradas y fideicomisos. Las comisiones por administración de los fondos se calculan en base al patrimonio diario, es decir, se calcula a Valor Razonable toda la cartera de inversiones del Fondo y luego se aplica el porcentaje establecido para cada fondo de acuerdo al reglamento interno vigente.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

Los Fondos por los cuales la Administradora recibe una remuneración son:

| Fondo | Porcentaje de remuneración | |
|--------------|--|--|
| 1 | Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión | (i) 0,952% del valor del patrimonio del Fondo aplicable a monto máximo de 9.000.000 de Unidades de Fomento de patrimonio, más (ii) 0,595% del valor del patrimonio del Fondo aplicable al monto de patrimonio que exceda de la cantidad de 9.000.000 de Unidades de Fomento. |
| 2 | Compass Deuda Plus Fondo de Inversión | Serie A 1,19% Serie B 0,714% Anual IVA Incl. |
| 3 | Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners | Hasta 0,0595% anual (IVA incl.) |
| 4 | Compass Private Equity III Fondo de Inversión | Hasta 0,0595% anual (IVA Incl.) |
| 5 | Compass Private Equity IV Fondo de Inversión | Hasta 0,0595% anual (IVA Incl.) |
| 6 | Compass Private Equity V Fondo de Inversión | Hasta 0,0595% anual (IVA Incl.) |
| 7 | Compass Private Equity VII Fondo de Inversión | Hasta 0,0595% anual (IVA Incl.) |
| 8 | Compass Private Equity X Fondo de Inversión | Hasta 0,0595% anual (IVA Incl.) |
| 9 | Compass Private Equity XI Fondo de Inversión | Hasta 0,0595% anual (IVA Incl.) |
| 10 | Compass Private Equity XII Fondo de Inversión | Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incl.) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incl.) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incl.) |
| 11 | Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión | Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incl.) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incl.) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incl.) |
| 12 | Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión | Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) |
| 13 | Compass Private Equity XV Fondo de Inversión | Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) |
| 14 | Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión | Serie A 0,4760% IVA Incl. Serie B 0,2380% IVA Incl. Serie C 0,0595% IVA Incl. |
| 15 | Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión | Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido) |
| 16 | Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión | Serie A Hasta un 0,47607% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) |
| 17 | Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión | Hasta un 0,250% (exento de IVA) de la Serie E. |
| 18 | Compass Perú Fondo de Inversión | Serie A Hasta un 1,785% (IVA incl.) |
| 19 | Compass México I Fondo de Inversión | Hasta 0,0595% anual (IVA Incl.) |
| 20 | Compass Global Investments Fondo de Inversión | Por cada año a partir del 12 de mayo de 2017 y hasta la liquidación del Fondo: 60.452 dólares de los Estados Unidos de América, (IVA incl.). |
| 21 | Compass Global Investments II Fondo de Inversión | A partir del 17 de mayo de 2018 y hasta la liquidación del Fondo, por cada año transcurrido: 60.452 Dólares anuales, IVA incluido. En caso de que ocurra la liquidación del Fondo sin que se haya completado un período de un año, el monto indicado se aplicará proporcionalmente. B. El 0,01% anual, IVA incluido, calculado sobre el valor del patrimonio del Fondo más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir a través de contratos de promesa de suscripción de cuotas. |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

| Fondo | | Porcentaje de remuneración | | | | | | | | |
|------------------------------------|--|--|------------------------------------|--|-----------------|--------|----------------------------------|---------|---------------------|---------|
| 22 | Compass Global Investments III Fondo de Inversión | A partir del 12 de mayo de 2018 y hasta la liquidación del Fondo, por cada año transcurrido: hasta 47.600 Euros anuales, IVA incluido. En caso de que ocurra la liquidación del Fondo sin que se haya completado un período de un año, el monto indicado se aplicará proporcionalmente. El 0,0357% anual, IVA incluido, calculado sobre el valor del patrimonio del Fondo más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir a través de contratos de promesa de suscripción de cuotas. | | | | | | | | |
| 23 | Compass Latam High Yield Fondo de Inversión | Serie B Hasta un 0,85% (IVA incl.) Serie I: <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th align="left">Patrimonio del Fondo (Millones \$)</th> <th align="right">Remuneración fija anual (IVA incluido)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primeros 35.000</td> <td align="right">0,714%</td> </tr> <tr> <td>Monto sobre 35.000 hasta 140.000</td> <td align="right">0,5355%</td> </tr> <tr> <td>Monto sobre 140.000</td> <td align="right">0,4165%</td> </tr> </tbody> </table> | Patrimonio del Fondo (Millones \$) | Remuneración fija anual (IVA incluido) | Primeros 35.000 | 0,714% | Monto sobre 35.000 hasta 140.000 | 0,5355% | Monto sobre 140.000 | 0,4165% |
| Patrimonio del Fondo (Millones \$) | Remuneración fija anual (IVA incluido) | | | | | | | | | |
| Primeros 35.000 | 0,714% | | | | | | | | | |
| Monto sobre 35.000 hasta 140.000 | 0,5355% | | | | | | | | | |
| Monto sobre 140.000 | 0,4165% | | | | | | | | | |
| 24 | Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión | Serie A Un 1,785% (IVA incl.) Según se define en el Serie E Un 1,5% (exento de IVA) | | | | | | | | |
| 25 | Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión | Serie A, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija anual (IVA incl.) a) Primeros 250.000 UF -> 1,4874% b) Sobre 250.000 UF -> 1,1305% Serie E, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija anual (exento de IVA.) a) Primeros 250.000 UF -> 1,4874% b) Sobre 250.000 UF -> 1,1305% | | | | | | | | |
| 26 | Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión | Serie A Hasta un 0,84% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,09% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,44% (IVA incluido) | | | | | | | | |
| 27 | Compass Global Credit USD Fondo de Inversión | Serie A Hasta un 0,87% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,12% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,47% (IVA incluido) | | | | | | | | |
| 28 | Compass Private Debt II Fondo de Inversión | Serie A Hasta un 0,1785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido) | | | | | | | | |
| 29 | Compass Private Debt III Fondo de Inversión | Serie A 1,785% IVA Incl. Serie B 0,0595% IVA Incl. | | | | | | | | |
| 30 | Compass Latam Equity Fondo de Inversión | Serie A 1,785% Anual IVA Incl. Serie B 1,19% Anual IVA Incl. | | | | | | | | |
| 31 | Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión | Serie R 0,9520% IVA Incl. Serie A 0,4760% IVA Incl. Serie B 0,2380% IVA Incl. Serie C 0,0595% IVA Incl. | | | | | | | | |
| 32 | Compass Global Equity Fondo de Inversión | Serie A 1,19% anual (IVA Incl.) Serie B 0,893% anual (IVA Incl.) | | | | | | | | |
| 33 | Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión | Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) | | | | | | | | |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

| Fondo | Porcentaje de remuneración |
|-------|---|
| 34 | Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión Serie R hasta un 0,9520% IVA incl. (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie A hasta un 0,4760% IVA incl. (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie B hasta un 0,2380% IVA incl. (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie C hasta un 0,0595% IVA incl. (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie P hasta un 0,0595% IVA incl. (% sobre patrimonio y saldo de aportes) y hasta un 0,3000% IVA incl. (% sobre Invested capital) |
| 35 | Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) |
| 36 | Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) |
| 37 | Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión Serie A 0,65% anual (IVA Incl.) Serie I 0,15% anual (IVA Incl.) |
| 38 | Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena Serie A 0,893% anual (IVA incl.) Serie B Hasta un 1,5% anual (IVA incl.) |
| 39 | Compass Global Debt Fondo de Inversión Serie A 1,19% anual (IVA Incl.) Serie B 0,893% anual (IVA Incl.) |
| 40 | Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas Serie A Hasta un 1,904% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,952% anual (IVA incluido) Serie C Hasta un 1,904% anual (IVA incluido) Serie D Hasta un 0,952% anual (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,714% anual (IVA incluido) |
| 41 | Fondo Mutuo Compass Investment Grade LATAM Serie A Hasta un 1,4% anual (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,5% anual (IVA incluido) |
| 42 | Tobalaba Fondo de Inversión Privado 16,7 UF mensual+ IVA |
| 43 | El Bosque Fondo de Inversión Privado 16,7 UF mensual+ IVA |
| 44 | Fondo de Inversión Privado Aurora III 1,19% anual (IVA Incl.) |
| 45 | Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,5% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido) |
| 46 | Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) |
| 47 | Compass TACOPPS Private Debt Fondo de Inversión Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) |
| 48 | Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) |
| 49 | Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,4875% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,8497% (IVA Incluido) |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

| | | | | |
|----|---|---|---------------------------------|--|
| 50 | Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión | Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) | | |
| 51 | CCLA DESARROLLO Y RENTAS III FONDO DE INVERSIÓN | Remuneración | | |
| | | Serie | Fija Anual (%) | Variable |
| | | A | Hasta un 1,19% (IVA incluido) | Según se define en el numeral 2.1.2. siguiente |
| | | I | Hasta un 1,19% (IVA incluido) | |
| 52 | CCLA DESARROLLO Y RENTAS IMU FONDO DE INVERSIÓN | Remuneración | | |
| | | Serie | Fija Anual (%) | Variable |
| | | A | Hasta un 1,1305% (IVA incluido) | Según se define en el numeral 2.1.2. siguiente |
| | | CG | No aplica. | |
| 53 | Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión | Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A hasta 0,4760% (IVA incluido) Serie B hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta 0,0500% (IVA incluido) | | |
| 54 | Compass CINVEN VII Private Debt Fondo de Inversión | Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta 0,0500% (IVA incluido) | | |
| 55 | Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión | Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie B hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) | | |
| 56 | Compass Global Trends Fondo de Inversión | Serie A hasta 1,3685% (IVA incluido) Serie B hasta 1,0710% (IVA incluido) Serie H hasta 0,5950% (IVA incluido) | | |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

Las comisiones por la administración de carteras se calculan en base al patrimonio promedio y luego se aplica el porcentaje establecido para cada cartera. La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

(s) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Estas cuentas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

(t) Otros pasivos no financieros

Estas cuentas se registran inicialmente a su valor razonable y luego a su costo amortizado.

(u) Gastos de administración

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 fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de 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 cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos. Los gastos de administración comprenden compensación a unidades de apoyo

(v) Política de dividendos

De acuerdo al Artículo N°79 de la Ley N°18.046, a menos que, de otro modo, lo decida un voto unánime de los tenedores de las acciones emitidas y suscritas, una sociedad anónima debe distribuir un dividendo mínimo de un 30% de su utilidad neta del ejercicio, excepto en el caso que la Sociedad posea pérdidas no absorbidas de años anteriores. La sociedad realiza provisión de dividendo mínimo al término del ejercicio.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(w) Ganancia por acción

La utilidad básica por acción es calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

La utilidad diluida por acción es calculada dividiendo la utilidad neta atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

(3) Gestión de riesgos

Marco general de administración de riesgo

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Circular N°1.869 de 2008 de la Superintendencia de Valores y Seguros, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, ha elaborado de manera formal, políticas y procedimientos de gestión de riesgos y control interno, que contemplan los riesgos asociados en todas las actividades de la administradora, y que se encuentran contenidas en el Manual de Gestión de Riesgos y Control Interno (el "Manual"). De esta manera, el Manual contempla la descripción detallada de las funciones y responsabilidades en la aplicación y supervisión del mismo, así como también los respectivos anexos que complementan dicho manual y que definen aspectos específicos de la gestión de cada uno de los riesgos identificados. En complemento a lo anterior, el Directorio de esta Sociedad Administradora evalúa y revisa permanentemente la aplicación y efectividad de las políticas y procedimientos establecidos, de manera de asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos.

(a) Riesgo de mercado

La Administradora se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de mercado por la inversión que mantiene en cuotas del fondo mutuos o fondo de inversión. Éste, se representa por los movimientos adversos, variaciones en las tasas de interés o en el precio de los instrumentos que componen las inversiones de la Administradora, así como de los fondos que administra. Considera gestión sobre los siguientes factores:

(i) Riesgo de precio

(i.1) Definición

Gestión a través de Comités asesores por medio de los cuales se revisan las visiones económicas por región y mercado y permiten a los Portfolio Managers tomar decisiones eficientes de inversión.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

| | Valor razonable | |
|--|------------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| | M\$ | M\$ |
| Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable | 2.020.864 | 1.989.352 |

La Administradora se encuentra expuesta a las volatilidades de los precios de los fondos en los cuales se encuentra invertido.

Al 30 de septiembre de 2020, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

| Fondo | Nivel de riesgo | 2020 Activos subyacentes |
|---|------------------------|---|
| Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión | Alto | Acciones nacionales Cuotas de fondos mutuos |
| Compass Deuda Plus Fondo de Inversión | Alto | Bonos nacionales Bonos internacionales Depósitos a plazo Letras hipotecarias |
| Compass México I Fondo de Inversión | Alto | Acciones de Sociedades no registradas Proyectos inmobiliarios |
| Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión | Alto | Activos asociados a proyectos inmobiliarios |
| Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión | Alto | Activos asociados a proyectos inmobiliarios |
| CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión | Alto | Activos asociados a proyectos inmobiliarios |
| CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión | Alto | Activos asociados a proyectos inmobiliarios |
| Compass Global Investments II Fondo de Inversión | Alto | Otros Instrumentos de capitalización |
| Compass Private Equity VII Fondo de Inversión | Alto | Otros Instrumentos de capitalización |
| Compass Global Investments III Fondo de Inversión | Alto | Otros Instrumentos de capitalización |
| Compass Latam Equity Fondo de Inversión | Alto | Cuotas de Fondo Mutuo Extranjeros |
| Compass Latam High Yield Fondo de Inversión | Alto | Instrumentos de Deuda Latinoamericana |
| Compass Global Equity Fondo de Inversión | Alto | Instrumentos de Capitalización nacionales y/o extranjeros |
| Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión | Alto | Compass Global Credit USD Fondo de Inversión |

Para evitar la concentración de inversiones, la Administradora no puede invertir más del 40% de sus activos en cuotas de un mismo fondo administrado.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global, continuación

En los folletos informativos o factsheets de los fondos Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión y Compass Deuda Plus Fondo de Inversión, se presentan estadísticas de rendimientos y riesgo de los fondos, donde se presentan los retornos de los mismos y parámetros de comparación, volatilidades anualizadas, rendimientos de los mejores y peores meses, porcentaje de meses positivos, comentarios del portfolio manager de los fondos, entre otra información.

(ii) Riesgo de tasas de interés

La Administradora se encuentra expuesta de manera indirecta al riesgo de cambios en la tasa de interés, lo cual es gestionado por los fondos administrados en la medida que sus reglamentos internos le permitan realizar operaciones de derivados, y aprovechar oportunidades de mercado, buscar maximizar la rentabilidad, así como para obtener adecuadas coberturas financieras.

Al 30 de septiembre de 2020, el 0,009837908% (0,4933148% en diciembre 2019) del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

(iii) Riesgo cambiario

Dado por los saldos mantenidos en cuentas corrientes bancarias en dólares y por las inversiones mantenidas en monedas extranjeras. Se gestiona a través del análisis de las inversiones a partir de la identificación de necesidad de cobertura; en la medida que sea necesario, esta Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

| | Moneda de origen | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas bancarias en US\$ | US\$ | 58.548 | 227.057 |
| Cuentas bancarias en EUR\$ | EUR\$ | 35.109 | - |
| Instrumentos Financieros (Compass México I FI) | MX\$ | 224.292 | 267.246 |
| Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II) | US\$ | 470.251 | 560.175 |
| Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III) | EUR | 539.869 | 396.966 |
| Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII) | US\$ | 164.008 | 178.303 |
| Instrumentos Financieros (Compass Global Equity FI) | US\$ | 60.642 | 57.873 |
| Instrumentos Financieros (Compass Latam Equity FI) | US\$ | 36.392 | 44.152 |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(3) Gestión de riesgos, continuación

(b) Riesgo de crédito

Se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes, así como por los instrumentos de inversión de la Sociedad. Considerando que la Administradora no presenta saldos importantes con clientes y los instrumentos financieros que posee están invertidos en Fondos de Inversión que la misma Sociedad administra, la exposición a este riesgo es baja. Por otra parte, la Sociedad mantiene contratos de administración en los cuales se disponen las condiciones de pago de remuneraciones mensuales, lo anterior considerando lo estipulado en los reglamentos de los diferentes fondos. De manera indirecta, la Sociedad administra este riesgo a través de la gestión aplicada a los fondos sobre los cuales mantiene sus inversiones.

30-09-2020

| Activos | Hasta 90 días M\$ | Más de 90 días y hasta 1 año M\$ | Más de 1 año M\$ | Total M\$ |
|---|----------------------------------|---|---------------------------------|----------------------|
| Deudores por venta | 795.195 | 383.298 | - | 1.178.493 |
| Deudores varios | 206.136 | - | - | 206.136 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 479.079 | - | - | 479.879 |
| Otros activos financieros | 2.020.864 | - | - | 2.020.864 |

31-12-2019

| Activos | Hasta 90 días M\$ | Más de 90 días y hasta 1 año M\$ | Más de 1 año M\$ | Total M\$ |
|---|----------------------------------|---|---------------------------------|----------------------|
| Deudores por venta | 825.439 | - | - | 825.439 |
| Deudores varios | 125.353 | - | - | 125.353 |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas | 48.556 | - | - | 48.556 |
| Otros activos financieros | 1.989.352 | - | - | 1.989.352 |

30-09-2020

| Pasivos | Hasta 90 días M\$ | Más de 90 días y hasta 1 año M\$ | Más de 1 año M\$ | Total M\$ |
|---|----------------------------------|---|---------------------------------|----------------------|
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 1.259.445 | - | - | 1.259.445 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 101.872 | - | - | 101.872 |

31-12-2019

| Pasivos | Hasta 90 días M\$ | Más de 90 días y hasta 1 año M\$ | Más de 1 año M\$ | Total M\$ |
|---|----------------------------------|---|---------------------------------|----------------------|
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 741.461 | - | - | 741.461 |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | 196.362 | - | - | 196.362 |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez

El exceso de caja de la Administradora se invierte principalmente en fondos mutuos tipo 1, en este sentido el enfoque de la Sociedad es asegurar que siempre se cuente con la liquidez suficiente para cumplir con las obligaciones al momento de su vencimiento: sea en condiciones normales o en condiciones excepcionales sin incurrir en pérdidas que arriesguen el patrimonio de la Sociedad y de paso la reputación hacia el mercado. Por otra parte, todas las obligaciones registradas en nuestros estados financieros son a corto plazo.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{4.704.948}{1.855.318} = 2,54$$

Los activos y pasivos financieros son de corto plazo (menores a 90 días), por lo que su valor justo es cercano a su valor libro.

(d) Riesgo operacional

Se considera Riesgo Operativo como una práctica comparable a la gestión de riesgos financieros, las tendencias actuales de los mercados financieros unidas al aumento en todo el mundo de casos muy conocidos de pérdidas por riesgo operativo han llevado a las entidades financieras a considerar la gestión de esta tipología como una disciplina integral. De esta manera, la Sociedad gestiona el riesgo desde tres (3) diferentes frentes:

$$\text{PROBABILIDAD} * \text{IMPACTO} = \text{SEVERIDAD}$$

Donde la “Probabilidad” se define como la posibilidad de materialización de un evento, el “Impacto” como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la “Severidad” es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción. Al cierre del 30 de septiembre, tras efectuar la evaluación de riesgos, la AGF evidenció un nivel de severidad BAJO.

La gestión de este riesgo se origina considerando 4 factores y estos a su vez clasificados en diferentes categorías de riesgo, de acuerdo a estándares Internacionales de Gestión (Basilea – ISO 31000): Personas, Procesos, Tecnología e información, Factores externos. La Administradora toma como base fundamental la “Historia”: trabaja con su propia trazabilidad de información para construir escenarios reales de probabilidades e impactos.

El registro de eventos de riesgo y pérdidas operacionales para cada uno de los procesos asociados a la gestión de activos se considera como factor principal dentro de la definición de riesgos críticos. Adicionalmente, dentro de la gestión de este riesgo se consideran los riesgos relacionados con Seguridad de la Información, los cuales se gestionan a través de la implementación de políticas y procedimientos enmarcados en el estándar internacional ISO 27001, por otra parte, la Continuidad de Negocio se ha convertido en una de las preocupaciones de la Administradora la cual busca siempre la manera de garantizar la operación en caso de escenarios de contingencia, lo anterior con base en lo establecido en el estándar ISO 22301.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(4) Cambios contables

La sociedad al 30 de septiembre de 2020 no presenta cambios contables que afecten la información presentada.

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo

(a) La composición de este rubro es la siguiente:

| | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo en bancos y caja | 139.861 | 1.267.701 |
| Fondos Mutuos | 655.112 | 96.167 |
| Total efectivo y equivalente al efectivo | 794.973 | 1.363.868 |

(b) El detalle por tipo de moneda y fondos mutuos es el siguiente:

| | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Banco y caja USD | 58.548 | 227.057 |
| Banco y caja CLP | 46.204 | 1.040.644 |
| Banco y caja EUR | 35.109 | - |
| Total efectivo y equivalente al efectivo | 139.861 | 1.267.701 |

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre, según detalle:

| | N° de | Valor Cuotas | 30-09-2020 |
|--------------------|---------------|---------------------|-------------------|
| | cuotas | \$ | M\$ |
| FM LV Cash Serie A | 473.122 | 1.384,66 | 655.112 |
| Total | | | 655.112 |

| | N° de cuotas | Valor Cuotas | 31-12-2019 |
|--------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| | | \$ | M\$ |
| FM LV Cash Serie A | 47.972,2899 | 2.004,63 | 96.167 |
| Total | | | 96.167 |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

(a) El detalle de este rubro es el siguiente:

| | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Deudores comerciales | 1.178.493 | 825.439 |
| Deudores varios | 206.136 | 125.353 |
| Totales | 1.384.629 | 950.792 |

(b) El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por plazo de vencimiento, es el siguiente:

| | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Con vencimiento menor de tres meses | 1.001.331 | 950.792 |
| Con vencimiento entre tres y doce meses | 383.298 | - |
| Con vencimiento mayor a doce meses | - | - |
| Totales | 1.384.629 | 950.792 |

(7) Otros activos financieros

Los instrumentos financieros que mantiene la Sociedad al cierre de los presentes Estados Financieros Intermedios son los siguientes:

| Nombre Fondo | Tipo de instrumento | Jerarquía de precio | Tipo de moneda | 30-09-2020 | 31-12-2019 |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | M\$ | M\$ |
| Compass México I FI | FI Público | Nivel 2 | Pesos mexicanos | 224.292 | 267.246 |
| Compass Small Cap Chile FI | FI Público | Nivel 1 | Pesos chilenos | 19.818 | 27.545 |
| Compass Desarrollo y Rentas | FI Público | Nivel 2 | Pesos chilenos | 262.475 | 273.860 |
| Compass Desarrollo y Rentas II | FI Público | Nivel 2 | Pesos chilenos | 42.771 | 47.941 |
| Compass Global Investments II | FI Público | Nivel 2 | USD\$ | 470.251 | 560.175 |
| Compass Private Equity VII FI | FI Público | Nivel 2 | USD\$ | 164.008 | 178.303 |
| Compass Global Investments III | FI Público | Nivel 2 | Euro | 539.869 | 396.966 |
| Compass Latam Equity FI | FI Publico | Nivel 2 | USD\$ | 36.392 | 44.152 |
| Compass Deuda Plus FI | FI Público | Nivel 1 | Pesos chilenos | 521 | 23.879 |
| Compass Latam High Yield FI | FI Público | Nivel 2 | Pesos chilenos | 43 | 54.511 |
| CCLA Desarrollo y Renta IMU | FI Público | Nivel 2 | Pesos chilenos | 172.998 | - |
| CCLA Desarrollo y Renta III | FI Público | Nivel 2 | Pesos chilenos | 26.134 | - |
| Compass Global Equity FI | FI Público | Nivel 2 | USD\$ | 60.642 | 57.873 |
| Compass Global Credit CLP FI | FI Público | Nivel 2 | Pesos chilenos | 650 | 56.901 |
| Totales | | | | 2.020.864 | 1.989.352 |

Precio de jerarquía de nivel 1 corresponde al valor justo basado en precios de cotización en mercados activos para una clase de activo similar. En el caso de las cuotas de fondos de inversión corresponde al valor de la cuota al cierre de cada ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente. Los fondos que se encuentran valorizados por datos de entrada de nivel 2, correspondientes a precios cotizados en mercados que no son activos, cuyo precio es el resultado de dividir el patrimonio del fondo, por el número de cuotas emitidas y pagadas al fondo.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(8) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2020, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$25.287 (M\$20.628 al 31 de diciembre de 2019). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

| Activo | Saldo 2019 M\$ | Movimiento del año M\$ | Saldo 2020 M\$ |
|--------------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| Instrumentos financieros | 2.489 | 469 | 2.958 |
| Activo por derecho de uso | 1.278 | 254 | 1.532 |
| Provisión vacaciones | 16.861 | 3.936 | 20.797 |
| Total activo por impuestos diferidos | <u>20.628</u> | <u>4.659</u> | <u>25.287</u> |

(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

| | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto a la renta por pagar 2019 | - | (279.574) |
| Impuesto a la renta por pagar 2020 | (260.042) | - |
| Pagos provisionales mensuales | 253.185 | 296.423 |
| Capacitación Sence | 395 | - |
| Saldo final | <u>(6.462)</u> | <u>16.849</u> |

(c) Resultado por impuesto a las ganancias

A continuación, se detalla la composición del resultado por impuestos:

| Abono/(cargo) por impuestos diferidos | 01-01-2020 30-09-2020 M\$ | 01-01-2019 30-09-2019 M\$ | 01-07-2020 30-09-2020 M\$ | 01-07-2019 30-09-2019 M\$ |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Gasto tributario corriente | (260.042) | (198.531) | (78.391) |
| Origenación y reverso diferencias temporarias | 4.659 | 7.557 | 9.044 | 4.305 |
| Total | <u>(255.383)</u> | <u>(190.974)</u> | <u>(69.347)</u> | <u>(105.406)</u> |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(8) Impuestos diferidos e impuestos a la renta, continuación

(d) Conciliación de la tasa efectiva

| | Tasa impuesto % | 01-01-2020 30-09-2020 M\$ | Tasa impuesto % | 01-01-2019 30-09-2019 M\$ | Tasa impuesto % | 01-07-2020 30-09-2020 M\$ | Tasa impuesto % | 01-07-2019 30-09-2019 M\$ |
|---|-----------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Utilidad) antes de impuesto | | 909.979 | | 773.237 | | 176.489 | | 380.162 |
| Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva | (27,00) | (245.694) | (27,00) | (208.774) | (27,00) | (47.652) | (27,00) | (102.644) |
| Diferencias permanentes: Neto de agregados o deducciones | (1,06) | (9.689) | 2,30 | 17.800 | (12,29) | (21.695) | (0,73) | (2.762) |
| Total conciliación | (28,06) | (255.383) | (24,70) | (190.974) | (39,29) | (69.347) | (27,72) | (105.406) |

(9) Propiedades, plantas y equipos

(a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

| Clase | Saldos brutos | | Depreciación acumulada | | Saldos netos | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ | 30-09-2020 M\$ | 31-12-2019 M\$ |
| Activo por derecho de uso (*) | 529.057 | 521.724 | (182.315) | (103.206) | 346.742 | 418.518 |
| Totales | 529.057 | 521.724 | (182.315) | (103.206) | 346.742 | 418.518 |

(*) Incluye activos por derecho de uso del bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16, de acuerdo a lo descrito en nota 2 (p).

(b) Movimiento

Los movimientos de bienes de propiedad, planta y equipos, realizados durante el período se detallan a continuación:

| Descripción | Activo por derecho de uso M\$ | Totales M\$ |
|---|-------------------------------------|------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2020 | 521.724 | 521.724 |
| Actualización UF | 7.333 | 7.333 |
| Bajas | - | - |
| Total propiedad, planta y equipos bruto | 529.057 | 529.057 |
| Amortización acumulada inicial | (103.206) | (103.206) |
| Amortización del período (*) | (79.109) | (79.109) |
| Total amortización acumulada | (182.315) | (182.315) |
| Total propiedad, planta y equipos neto al 30 de septiembre de 2020 | 346.742 | 346.742 |

(*) La vida útil se extiende por la vigencia del contrato de arriendo (NIIF 16).

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(10) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Transacciones con entidades relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas se realizan en condiciones de mercado y su detalle es el siguiente:

30-09-2020

| RUT | Nombre | Relación | Descripción de la transacción | Monto M\$ | Efecto en resultados M\$ |
|--------------|--|----------------|---|--------------------|--------------------------|
| 76.513.692-k | C G Servicios Financieros Ltda. | Matriz común | Arriendo de inmuebles | 100.072 | (84.094) |
| 96.978.660-5 | Compass Asesorías e Inversiones Ltda. | Matriz común | Servicios administrativos | 416.949 | (350.377) |
| 76.060.973-9 | Fund Services Chile SpA | Matriz común | Servicios operativos | 819.552 | (688.699) |
| 96.826.700-0 | Compass Group S.A. Asesores de Inversión | Matriz común | Agente colocador Comisión carteras discrecionales | 825.241 109.628 | (693.480) 92.124 |
| 76.363.899-5 | Compass Group Distribución Institucional Ltda. | Matriz común | Agente colocador | 1.019.756 | (856.938) |
| 59.200.280-9 | Compass Group LLC Sucursal en Chile | Administración | Servicios profesionales | 141.811 | (119.169) |
| 76.538.838-4 | CCLA Holding Chile SpA | Administración | Servicios profesionales | 254.052 | (213.489) |
| 96.924.150-1 | Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones | Matriz | Servicios Compliance Gestión gerencial y comercial | 57.603 37.291 | (48.406) (31.337) |

30-09-2019

| RUT | Nombre | Relación | Descripción de la transacción | Monto M\$ | Efecto en resultados M\$ |
|--------------|--|----------------|--|--------------------|--------------------------|
| 76.513.692-k | C G Servicios Financieros Ltda. | Matriz común | Arriendo de inmuebles | 98.177 | (82.502) |
| | | | Servicios operativos | 559.695 | (470.332) |
| 96.978.660-5 | Compass Asesorías e Inversiones Ltda. | Matriz común | Servicios administrativos | 351.342 | (295.245) |
| | Compass Group S.A. Asesores de | Matriz común | Comisión mercantil | 76.534 | (64.314) |
| 96.826.700-0 | Inversión | Matriz común | Agente colocador Comisión carteras discrecionales | 907.748 103.224 | (792.844) 86.743 |
| 76.363.899-5 | Compass Group Distribución Institucional Ltda. | Matriz común | Agente colocador | 1.062.194 | (892.600) |
| 59.200.280-9 | Compass Group LLC Sucursal en Chile | Administración | Servicios profesionales | 135.992 | (114.279) |
| 76.538.838-4 | CCLA Holdings Chile SpA | Administración | Servicios profesionales | 158.089 | (132.848) |
| 96.924.150-1 | Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones | Matriz | Servicios Compliance | 65.163 | (54.759) |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(10) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(b) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

La composición del saldo por cobrar a entidades relacionadas es a corto plazo, no existe interés asociado, no existen garantías y la administración estima que no hay riesgo de incobrabilidad, el detalle es el siguiente:

| RUT | Nombre | País de origen | Descripción de la transacción | Naturaleza de la relación | Tipo de moneda | 2020 M\$ | 2019 M\$ |
|----------------|---|----------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------------|---------------|
| 96.826.700-0 | Compass Group Chile Inversiones II Ltda. Y Cía. En Comandita por Acciones | Chile | Cuenta corriente mercantil | Matriz | Pesos no reajustables | 282.378 | - |
| 76.513.692-k | CG Servicios Financieros Ltda. | Chile | Cuenta corriente mercantil | Matriz común | Pesos no reajustables | 88.069 | - |
| 96.826.700-0 | Compass Group S.A Asesores de Inversión | Chile | Agente Colocador | Matriz común | Pesos no reajustables | - | 48.556 |
| 59.200.280-9 | CG Compass (USA) LLC | USA | Servicios de Research | Matriz común | Pesos no reajustables | 109.432 | - |
| Totales | | | | | | 479.879 | 48.556 |

(c) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

La composición del saldo por pagar a entidades relacionadas es a corto plazo y no existe interés asociado, el detalle es el siguiente:

| RUT | Nombre | País de origen | Descripción de la transacción | Naturaleza de la relación | Tipo de moneda | 2020 M\$ | 2019 M\$ |
|----------------|--|----------------|------------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| 96.826.700-0 | Compass Group S.A. Asesores de Inversión | Chile | Agente colocador | Matriz común | Pesos no reajustables | 13.990 | - |
| 76.363.899-5 | Compass Group Distribución Institucional Ltda. | Chile | Agente colocador | Matriz común | Pesos no reajustables | 1.069.312 | 451.581 |
| 96.978.660-5 | Compass Asesorías e Inversiones Ltda. | Chile | Servicios administrativos | Matriz común | Pesos no reajustables | 12.605 | 46.448 |
| 76.513.692-k | CG Servicios Financieros Ltda. | Chile | Arriendos | Matriz común | Pesos no reajustables | - | 30.431 |
| 76.060.973-9 | Fund Services Chile SpA | Chile | Servicios operativos | Matriz común | Pesos no reajustables | 78.399 | 122.807 |
| 59.200.280-9 | Compass Group LLC (EP) | Chile | Servicios prestados | Matriz común | Pesos no Reajustables | 53.843 | 57.598 |
| 36-4540705 | CG Compass (USA) LLC | USA | Servicios prestados | Matriz común | Pesos no reajustables | 6.572 | 4.299 |
| 76.538.838-4 | CCLA Holdings Chile SpA. | Chile | Servicios por gestión inmobiliaria | Matriz común | Pesos no reajustables | 24.724 | 28.297 |
| Totales | | | | | | 1.259.445 | 741.461 |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(10) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(d) Remuneraciones pagadas al personal clave

Las remuneraciones obtenidas por el personal clave de la Sociedad tales como: Gerente General, Gerente de Inversiones, Subgerente de Inversiones, Jefes de Inversiones, Analistas de Inversiones, son las siguientes:

| | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| Remuneraciones | 678.595 | 669.080 | 173.845 | 233.888 |
| Totales | <u>678.595</u> | <u>669.080</u> | <u>173.845</u> | <u>233.888</u> |

En forma adicional, los pagos realizados al directorio de la Sociedad son los siguientes:

| | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| Directores | 30.900 | 23.522 | 10.324 | 9.122 |
| Totales | <u>30.900</u> | <u>23.522</u> | <u>10.324</u> | <u>9.122</u> |

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

| Nombre proveedor | País | Moneda Origen | Vencimiento | 2020 M\$ | 2019 M\$ |
|-----------------------------------|-------|------------------|-------------|----------------|----------------|
| Tesorería General de la República | Chile | Pesos | 20.10.2020 | 47.139 | 62.379 |
| Vicapital | Chile | Pesos | 31.10.2020 | - | 10.449 |
| Barros y Errázuriz | Chile | Pesos | 31.10.2020 | - | 13.778 |
| LVA Índices | Chile | Pesos | 31.10.2020 | 2.450 | 2.426 |
| Turismo Cocha | Chile | Pesos | 31.10.2020 | 1.971 | 1.952 |
| KPMG Auditores Consultores Ltda. | Chile | Pesos | 31.10.2020 | 2.101 | - |
| Fynsa Finanzas y Negocias S. A | Chile | Pesos | 31.10.2020 | 4.427 | - |
| Cia de Seguros Generales | Chile | Pesos | 31.10.2020 | 3.357 | 2.485 |
| RiskAmerica | Chile | Pesos | 31.10.2020 | 5.312 | - |
| Bolsa de Comercio de Santiago | Chile | Pesos | 31.10.2020 | 3.906 | - |
| Gestión Financiera Optimus | Chile | Pesos | 31.10.2020 | 3.807 | - |
| Andueza Patrimonios S. A | Chile | Pesos | 31.10.2020 | 1.593 | - |
| DVA Capital | Chile | Pesos | 31.10.2020 | 1.024 | - |
| Paragon Private Advisors Spa. | Chile | Pesos | 31.10.2020 | 1.120 | - |
| Agentes Externos (provisión) | Chile | Pesos | 31.10.2020 | 41.057 | 37.072 |
| Otras cuentas por pagar | Chile | Pesos | 31.10.2020 | - | 65.821 |
| Totales | | | | <u>101.872</u> | <u>196.362</u> |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(12) Provisión por beneficios a los empleados

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

| Tipo de beneficios | 2020 M\$ | 2019 M\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| Provisión vacaciones | 77.024 | 62.447 |
| Incentivos | 305.542 | 432.364 |
| Total beneficios a los empleados | 382.566 | 494.811 |

(b) Movimiento de los beneficios a los empleados

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos. Los incentivos, que eventualmente se entreguen, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se registran en base devengada, las cuales se pagarán durante febrero del año siguiente al de su provisión.

El movimiento de los beneficios a los empleados es el siguiente:

| Movimiento del período 2020 | Vacaciones personal M\$ | Incentivos M\$ | Total M\$ |
|------------------------------------|--|---------------------------|----------------------|
| Saldo inicial 01-01-2020 | 62.447 | 432.364 | 494.811 |
| Uso del beneficio | (62.447) | (432.364) | (494.811) |
| Aumento del beneficio | 77.024 | 305.542 | 382.566 |
| Saldo final 30-09-2020 | 77.024 | 305.542 | 382.566 |

| Movimiento del año 2019 | Vacaciones personal M\$ | Incentivos M\$ | Total M\$ |
|----------------------------------|--|---------------------------|----------------------|
| Saldo inicial 01-01-2019 | 46.360 | 483.242 | 529.602 |
| Uso del beneficio | (46.360) | (483.242) | (529.602) |
| Aumento del beneficio 31-12-2019 | 62.447 | 432.364 | 494.811 |
| Saldo final | 62.447 | 432.364 | 494.811 |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(13) Otros pasivos no financieros

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Provisión dividendo mínimo | - | 240.625 |
| Total otros pasivos no financieros corrientes | - | 240.625 |

(14) Otros pasivos financieros

Los saldos a valor contable y flujos no descontados al 30 de septiembre de 2020 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

| Detalle | Valores contables al 30-09-2020 | | | | Valores contables al 31-12-2019 | | | |
|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|----------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| | 0 - 3 meses M\$ | 3 - 6 meses M\$ | 6 - 12 meses M\$ | Total M\$ | 0 - 3 meses M\$ | 3 - 6 meses M\$ | 6 - 12 meses M\$ | Total M\$ |
| Pasivo por arrendamiento financiero | 25.963 | 26.149 | 52.861 | 104.973 | 25.060 | 25.240 | 51.024 | 101.324 |

b) Otros pasivos financieros no corrientes

| Detalle | Valores contables al 30-09-2020 | | | Valores contables al 31-12-2019 | | |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------|---------------------------------|-------------------|----------------|
| | 1 - 3 años M\$ | 3 - 5 años M\$ | Total M\$ | 1 - 3 años M\$ | 3 - 5 años M\$ | Total M\$ |
| Pasivo por arrendamiento financiero | 247.445 | - | 247.445 | 321.930 | - | 321.930 |

c) Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes estados financieros:

| Detalle | Cargo por depreciación M\$ | Gastos por Interés M\$ |
|---------|-------------------------------------|---------------------------|
| | Pasivo por arrendamiento financiero | 79.109 |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(15) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

Al 30 de septiembre de 2020 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2019).

(b) Acciones

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el capital social autorizado está representado por 1.050.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

| Accionista | Acciones |
|---|---------------------------|
| Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones | 1.048.950 |
| Compass Group Chile SpA (ex Compass Group Investments Advisors) | <u>1.050</u> |
| Total acciones | <u><u>1.050.000</u></u> |
| | Número de acciones |
| Acciones autorizadas | 1.050.000 |
| Acciones emitidas y pagadas totalmente | 1.050.000 |
| Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad | - |

La conciliación de las acciones emitidas al inicio y final de cada período se presenta a continuación:

| | Número de acciones | |
|--|---------------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Acciones en circulación 1 de enero | 1.050.000 | 1.050.000 |
| Aumento de capital | - | - |
| Acciones en circulación al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2019 | 1.050.000 | 1.050.000 |

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 de septiembre de 2020 ascienden a M\$1.885.138 (M\$1.489.916 al 31 de diciembre de 2019).

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Resultado acumulado | 1.489.916 | 928.459 |
| Dividendos pagados | (259.374) | - |
| Dividendos provisionados | - | (240.625) |
| Resultados del ejercicio | <u>654.596</u> | <u>802.082</u> |
| Saldo final | <u><u>1.885.138</u></u> | <u><u>1.489.916</u></u> |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(15) Patrimonio, continuación

(d) Dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo adoptado en la junta o 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 año 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. Al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad no registra provisión de dividendos y al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad tiene una provisión de dividendos provisorios por la cantidad de M\$240.625.

Con fecha de 28 de enero de 2020 se realizó un pago definitivo de dividendos con cargo a las utilidades 2019 por un monto de M\$500.000.

Los dividendos provisorios y definitivos, se registran como menor patrimonio en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso normalmente es el Directorio de la Sociedad, mientras que en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas. En relación a la Circular N°1983 del 30 de septiembre de 2010 que complementa la Circular N°1945 de 29 de septiembre de 2009 de la CMF, el Directorio de la Sociedad acordó que la utilidad líquida distribuible será lo que se refleja en los Estados Financieros como ganancia/(pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora, sin efectuar ajustes sobre la misma.

(e) Otras reservas

Corresponde a la revalorización de capital propio del año de transición, neto de los ajustes efectuados bajo NIIF N°1 y además la variación de la inversión en los fondos denominados Compass México I Fondo de Inversión, Compass Global Investments II Fondo de Inversión, Compass Global Investments III Fondo de Inversión, Compass Private Equity VII Fondo de Inversión, Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión, Compass Desarrollo y Renta II Fondo de Inversión, CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión y CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión.

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Ajustes NIIF, primera adopción | 103.590 | (39.318) |
| Valorización de inversiones | <u>(165.014)</u> | <u>142.908</u> |
| Total otras reservas (cargo)/abono | <u><u>(61.424)</u></u> | <u><u>103.590</u></u> |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(15) Patrimonio, continuación

(f) Gestión de riesgo de capital

La Sociedad tiene como principales objetivos en la administración de capital y/o patrimonio lo siguiente:

- Cumplir en todo momento con las exigencias impartidas por la Ley y/o normativa vigente.
- Mantener un capital que asegure el normal funcionamiento de sus operaciones.

De acuerdo a lo establecido en los Artículos Nos.12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, la Sociedad debe constituir garantías en beneficio de los fondos administrados, y según los Artículos Nos. 98 y 99 de la referida Ley, debe constituir garantía en beneficios de los inversionistas por la actividad de administración de carteras de terceros. Al respecto la Sociedad controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital en base a proyecciones financieras.

Según lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Sociedad deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a UF10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 30 de septiembre de 2020 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 86.886,86

Patrimonio contable

| Patrimonio contable | M\$ |
|--------------------------------------|-----------|
| Total patrimonio | 2.974.214 |
| Cuenta corriente empresa relacionada | (479.879) |
| Patrimonio depurado M\$ | 2.494.335 |
| Patrimonio depurado en UF | 86.886,86 |

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas se revela en Nota 18 "Contingencias y Juicios".

(g) Ganancia por acción

La utilidad básica por acción es calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

La utilidad diluida por acción es calculada dividiendo la utilidad neta atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad entre el número de acciones ordinarias promedio ponderado en circulación durante el ejercicio, más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que serían emitidas con la conversión de todas las acciones ordinarias con potencial de dilución. La Sociedad no tiene acciones ordinarias con potencial de dilución.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(15) Patrimonio, continuación

(g) Ganancia por acción, continuación

El detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------|-------------|
| | M\$ | M\$ |
| Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad | 654.596 | 582.263 |
| Promedio ponderado de número de acciones, básico | 1.050 | 1.050 |
| Utilidad básica por acción | 623,4248 | 554,5362 |

La Sociedad no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Sociedad.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(16) Ingresos del ejercicio

(a) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

| | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| Compass México I Fondo de Inversión | 673 | 578 | 206 | 218 |
| Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión | 27.429 | 19.789 | 8.857 | 8.111 |
| Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión | 28.048 | 29.325 | 8.302 | 10.055 |
| Compass Global Equity Fondo de Inversión | 244.606 | 212.291 | 82.892 | 75.182 |
| Compass Private Debt III Fondo de Inversión | 24.475 | 21.778 | 7.794 | 7.468 |
| Compass Latam Equity Fondo de Inversión | 11.772 | 13.440 | 4.139 | 4.359 |
| Compass Argentina Fondo de Inversión | 6.186 | 38.130 | - | 10.065 |
| Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión | 50.684 | 63.776 | 15.742 | 20.480 |
| Compass Private Debt II Fondo de Inversión | 27.209 | 22.564 | 8.720 | 7.865 |
| Compass Global Credit USD Fondo de Inversión | 48.635 | 31.811 | 19.416 | 11.560 |
| Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión | 64.634 | 45.664 | 24.293 | 17.213 |
| Compass Latam High Yield Fondo de Inversión | 499.172 | 479.278 | 159.670 | 163.088 |
| Compass Perú Fondo de Inversión Privado | 59.473 | 66.157 | 18.355 | 22.510 |
| Compass Global Investments Fondo de Inversión III | 24.639 | 19.817 | 8.356 | 6.947 |
| Compass Global Investments Fondo de Inversión II | 7.124 | 6.128 | 2.273 | 2.096 |
| Compass Global Investments Fondo de Inversión | 30.508 | 26.063 | 9.972 | 9.039 |
| Fondo de Inversión Privado Aurora III | 14.208 | 15.069 | 4.661 | 4.872 |
| Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión | 9.175 | 7.553 | 3.014 | 2.612 |
| Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión | 11.268 | 9.637 | 3.544 | 3.353 |
| Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión | 45.893 | 39.538 | 14.612 | 13.539 |
| Compass Private Equity XV Fondo de Inversión | 13.528 | 10.886 | 4.558 | 3.780 |
| Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión | 31.480 | 26.675 | 10.442 | 9.226 |
| Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión | 18.847 | 16.043 | 6.085 | 5.429 |
| Compass Private Equity XII Fondo de Inversión | 41.283 | 34.671 | 13.133 | 12.052 |
| Compass Private Equity XI Fondo de Inversión | 37.976 | 33.976 | 11.760 | 11.776 |
| Compass Private Equity X Fondo de Inversión | 32.518 | 31.298 | 9.918 | 10.307 |
| Compass Private Equity VII Fondo de Inversión | 14.045 | 13.726 | 4.281 | 4.502 |
| Compass Private Equity V Fondo de Inversión | 18.831 | 18.756 | 5.744 | 6.149 |
| Compass Private Equity IV Fondo de Inversión | 39.930 | 34.486 | 12.564 | 11.965 |
| Compass Private Equity III Fondo de Inversión | 7.952 | 8.965 | 2.318 | 2.619 |
| Tobalaba Fondo de Inversión Privado | 4.301 | 4.174 | 1.437 | 1.402 |
| El Bosque Fondo de Inversión Privado | 4.301 | 4.174 | 1.437 | 1.402 |
| Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión | 1.732.428 | 2.385.890 | 587.412 | 765.611 |
| Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners | 17.046 | 17.697 | 5.224 | 5.833 |
| Compass Deuda Plus Fondo de Inversión | 264.077 | 325.511 | 79.823 | 120.315 |
| Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión | 18.051 | 23.955 | 5.857 | 7.503 |
| Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión | 97.497 | 105 | 31.574 | 19.646 |
| Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión | 22.746 | 16.072 | 7.532 | 6.320 |
| Compass FRO III Private Debt Fondo de Inversión | 8.271 | 4.884 | 2.658 | 2.459 |
| Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión | 67.111 | 29.746 | 21.974 | 18.359 |
| Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión | 14.669 | 6.627 | 5.594 | 4.321 |
| Compass BREP IX REAL STATE Fondo de Inversión | 14.183 | 711 | 4.620 | 711 |
| Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión | 54.550 | 1.305 | 20.033 | 1.305 |
| Compass Latam High Yield USD FI | 520.606 | - | 177.073 | - |
| Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión | 78.208 | - | 26.369 | - |
| Compass Brep Europe VÍ Real Estate Fondo de Inversión | 23.968 | - | 8.230 | - |
| Compass Global Debt Fondo De Inversión | 77.620 | - | 29.682 | - |
| Compass Lcp IX Private Equity Fondo De Inversión | 146.901 | - | 45.651 | - |
| Ccla Desarrollo y Renta III Fondo de Inversión | 88.724 | - | 31.642 | - |
| Ccla Desarrollo y Renta IMU Fondo de Inversión | 72.551 | - | 26.705 | - |
| Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión | 7.873 | - | 4.183 | - |
| Compass BXL V Private Equity Fondo de Inversión | 10.202 | - | 4.997 | - |
| Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión | 17.339 | - | 8.738 | - |
| Sub Total Fondos de Inversión | 4.855.420 | 4.323.779 | 1.624.066 | 1.433.624 |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(16) Ingresos del ejercicio, continuación

(a) Ingresos de actividades ordinarias, continuación

| | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena | 290.448 | 358.489 | 100.399 | 121.851 |
| Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas | 163.027 | 198.947 | 55.585 | 58.707 |
| Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam | 25.075 | 4.346 | 9.424 | 2.816 |
| Fondo Mutuo Compass LATAM Corporate Debt | - | 4.794 | - | - |
| Fondo Mutuo Compass Global Debt | - | 46.332 | - | 17.819 |
| Sub Total Fondos Mutuos | 478.550 | 612.908 | 165.408 | 201.193 |
| Mandatos Especiales | 21.367 | 71.036 | 7.251 | 12.058 |
| Carteras Manejadas | 36.152 | 128.746 | 12.014 | 53.397 |
| Sub Total Fideicomisos y carteras manejadas | 57.519 | 199.782 | 19.265 | 65.455 |
| Total | 5.391.489 | 5.136.469 | 1.808.739 | 1.700.272 |

(b) Otras (pérdidas)/ganancias

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

| | 01-01-2020 | 01-01-2019 | 01-07-2020 | 01-07-2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30-09-2020 | 30-09-2019 | 30-09-2020 | 30-09-2019 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Resultados por activos financieros | 4.324 | 26.477 | (3.352) | 17.025 |
| Dividendos percibidos | 32.056 | 26.515 | 11.548 | 10.493 |
| Otros servicios prestados | 201.556 | - | 140.698 | - |
| Otros resultados | (53.602) | 122 | (19.292) | - |
| Totales | 184.334 | 53.114 | 129.602 | 27.518 |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(17) Gastos de administración por su naturaleza

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

| | 01-01-2020 30-09-2020 M\$ | 01-01-2019 30-09-2019 M\$ | 01-07-2020 30-09-2020 M\$ | 01-07-2019 30-09-2019 M\$ |
|---|--|--|--|--|
| Remuneraciones y beneficios a los empleados | 1.057.673 | 669.080 | 419.161 | 233.888 |
| Asesorías y servicios recibidos (*) | 3.242.567 | 3.288.620 | 1.123.673 | 1.026.015 |
| Otros gastos de administración | 273.098 | 327.834 | 89.008 | 132.294 |
| Totales | 4.573.338 | 4.285.534 | 1.631.842 | 1.392.197 |

(*) Asesorías y servicios recibidos corresponden principalmente a servicios de BackOffice, Fund Services, Auditoría y Legales.

(18) Contingencias y juicios

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos ha constituido pólizas de seguros como garantía en beneficio de cada fondo y cartera de tercero administrada, para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de éstos. En virtud de lo establecido en los Artículos Nos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, según lo dispuesto en los Artículos Nos.98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.

Quedan exentos de la obligación de contratar pólizas de seguros todos los Fondos de Inversión Privados administrados.

Al 30 de septiembre de 2020, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

| Beneficiario | Monto asegurado (en UF) | N° Póliza |
|--|--------------------------------|------------------|
| Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena | 20.585 | 615550 |
| Compass Global Investments Fondo de Inversión | 50.412 | 660161 |
| Compass Private Equity XII Fondo de Inversión | 22.047 | 663886 |
| Compass México I Fondo de Inversión | 10.000 | 667513 |
| Compass Perú Fondo de Inversión | 10.000 | 667514 |
| Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión | 10.000 | 697528 |
| Compass Global Investments II Fondo de Inversión | 23.975 | 702325 |
| Compass Deuda Plus Fondo de Inversión | 25.198 | 707842 |
| Compass Private Equity X Fondo de Inversión | 23.249 | 707844 |
| Compass Private Equity XI Fondo de Inversión | 25.425 | 707847 |
| Compass Private Equity III Fondo de Inversión | 10.000 | 707848 |
| Compass Private Equity VII Fondo de Inversión | 33.589 | 707849 |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(18) Contingencias y juicios, continuación

| | | |
|--|---------|--------|
| Compass Private Equity V Fondo de Inversión | 12.057 | 707850 |
| Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners | 10.000 | 707851 |
| Compass Private Equity IV Fondo de Inversión | 13.522 | 707855 |
| Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión | 142.616 | 707856 |
| Compass Global Equity Fondo de Inversión | 14.841 | 707860 |
| Compass Global Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 707862 |
| Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 707863 |
| Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión | 15.533 | 708401 |
| Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión | 10.000 | 708403 |
| Compass Global Investment III Fondo de Inversión | 24.293 | 723073 |
| Compass Private Equity XV Fondo de Inversión | 10.000 | 723079 |
| Compass Latam High Yield Fondo de Inversión | 50.339 | 723837 |
| Compass Private Debt II Fondo de Inversión | 11.645 | 732259 |
| Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam | 10.000 | 737010 |
| Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión | 10.000 | 739794 |
| Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas | 10.000 | 739838 |
| Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión | 13.850 | 740324 |
| Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión | 10.000 | 759914 |
| Compass Global Credit USD Fondo de Inversión | 26.092 | 765054 |
| Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión | 10.000 | 778798 |
| Compass Private Debt III Fondo de Inversión | 10.000 | 790624 |
| Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión | 10.000 | 798919 |
| Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión | 10.000 | 803716 |
| Compass Latam Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 809359 |
| Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 850180 |
| Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 850216 |
| Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 867113 |
| Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 876710 |
| Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 880984 |
| Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 894815 |
| Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión | 10.000 | 904666 |
| Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión | 21.763 | 937216 |
| Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión | 10.000 | 943982 |
| Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 944400 |
| Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión | 10.000 | 944803 |
| Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 914165 |
| Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 926157 |
| CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión | 10.000 | 956815 |
| CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión | 10.000 | 956816 |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(18) Contingencias y juicios, continuación

| | | |
|--|--------|---------|
| Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 957239 |
| Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 965125 |
| Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 993227 |
| Compass Global Trends Fondo de Inversión | 10.000 | 1007545 |
| Compass Breit Real Estate Fondo de Inversión | 10.000 | 1007546 |
| Cartera de Terceros | 10.000 | 707859 |

(19) Medio ambiente

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, por su naturaleza, no genera operaciones que puedan afectar el medio ambiente, razón por la cual no ha efectuado desembolsos por este motivo.

(20) Sanciones

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

(21) Hechos relevantes

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativos a las garantías que deben constituirse para los fondos administrados, y a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad contrató pólizas de seguros con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2020 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2021.

El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2020, es el siguiente:

| Beneficiario | Monto asegurado (en UF) | N° Póliza |
|--|-------------------------|-----------|
| Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena | 20.585 | 615550 |
| Compass Global Investments Fondo de Inversión | 50.412 | 660161 |
| Compass Private Equity XII Fondo de Inversión | 22.047 | 663886 |
| Compass México I Fondo de Inversión | 10.000 | 667513 |
| Compass Perú Fondo de Inversión | 10.000 | 667514 |
| Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión | 10.000 | 697528 |
| Compass Global Investments II Fondo de Inversión | 23.975 | 702325 |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(21) Hechos relevantes, continuación

| | | |
|--|---------|--------|
| Compass Deuda Plus Fondo de Inversión | 25.198 | 707842 |
| Compass Private Equity X Fondo de Inversión | 23.249 | 707844 |
| Compass Private Equity XI Fondo de Inversión | 25.425 | 707847 |
| Compass Private Equity III Fondo de Inversión | 10.000 | 707848 |
| Compass Private Equity VII Fondo de Inversión | 33.589 | 707849 |
| Compass Private Equity V Fondo de Inversión | 12.057 | 707850 |
| Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners | 10.000 | 707851 |
| Compass Private Equity IV Fondo de Inversión | 13.522 | 707855 |
| Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión | 142.616 | 707856 |
| Compass Global Equity Fondo de Inversión | 14.841 | 707860 |
| Compass Global Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 707862 |
| Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 707863 |
| Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión | 15.533 | 708401 |
| Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión | 10.000 | 708403 |
| Compass Global Investments III Fondo de Inversión | 24.293 | 723073 |
| Compass Private Equity XV Fondo de Inversión | 10.000 | 723079 |
| Compass Latam High Yield Fondo de Inversión | 50.339 | 723837 |
| Compass Private Debt II Fondo de Inversión | 11.645 | 732259 |
| Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam | 10.000 | 737010 |
| Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas | 10.000 | 739838 |
| Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión | 13.850 | 740324 |
| Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión | 10.000 | 759914 |
| Compass Global Credit USD Fondo de Inversión | 26.092 | 765054 |
| Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión | 10.000 | 778798 |
| Compass Private Debt III Fondo de Inversión | 10.000 | 790624 |
| Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión | 10.000 | 798919 |
| Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión | 10.000 | 803716 |
| Compass Latam Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 809359 |
| Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 850180 |
| Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 850216 |
| Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 867113 |
| Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 876710 |
| Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 880984 |
| Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 894815 |
| Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión | 10.000 | 904666 |

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(21) Hechos relevantes, continuación

| | | |
|---|--------|---------|
| Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión | 21.763 | 937216 |
| Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión | 10.000 | 943982 |
| Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 944400 |
| Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión | 10.000 | 944803 |
| Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 914165 |
| Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 926157 |
| CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión | 10.000 | 956815 |
| CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión | 10.000 | 956816 |
| Compass BXLV V Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 957239 |
| Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 965125 |
| Compass Global Trends Fondo de Inversión | 10.000 | 1007545 |
| Compass Breit Real Estate Fondo de Inversión | 10.000 | 1007546 |
| Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión | 10.000 | 739794 |
| Cartera de Terceros | 10.000 | 707859 |

Por su parte, entre el 10 de enero y 30 de septiembre de 2020, esta Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el “*Registro*”) que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la “*Comisión*”), el siguiente reglamento interno, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2021, según se detalla a continuación:

| Nombre Fondo | Fecha depósito | N° Póliza |
|--|----------------|-----------|
| Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión | 08/04/2020 | 993227 |
| Compass Global Trends Fondo de Inversión | 03/09/2020 | 1007545 |

El 2020 está marcado por la crisis sanitaria y económica producto del Gran Confinamiento a que llevó la pandemia de covid-19. En el segundo trimestre del año la actividad llegó a su mínimo y a partir del segundo semestre, las diferentes regiones y países comenzaron su reapertura, y con ello la reactivación de la economía global, que no registraba una recesión de tal magnitud desde la depresión de los años 30. Con la recuperación en el tercer trimestre, se comenzó a producir la segunda ola de contagios, que si bien en Asia se logró contener, en Europa y Estados Unidos aún es incierto; los rebotes toman fuerza y se comienzan a tomar medidas para restringir la circulación de las personas, por lo que está por verse si ello logrará contener la propagación y limitar los negativos efectos sanitarios y económicos.

La actualización a octubre de las proyecciones de crecimiento del Fondo Monetario Internacional estima que la economía global se contraería 4,4% este año, mejorando respecto de lo publicado por la entidad en junio, que había situado dicha cifra en cerca de -6%. Para Chile, el banco central estima que el PIB se contraería entre 4,5% y .5,5%, mejorando también respecto de cifras anteriores que apuntaban a una contracción hasta de 8%. Los mercados cayeron fuertemente hasta fines de marzo, luego de lo cual, las perspectivas de una recuperación hacia el segundo semestre han hecho rebotar los precios de activos de

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(21) Hechos relevantes, continuación

riesgo fuertemente, con el índice de acciones globales ACWI recuperándose, lo que atenuó las caídas para el año, registrando a fines de septiembre una rentabilidad de -0,8% para lo corrido del año. El IPSA chileno se mantuvo rezagado hasta fines del tercer trimestre, por lo que en dicho período lleva una caída de casi 28%. Las perspectivas para la economía global han mejorado. Asia, liderada por China, una de las dos economías más grandes del mundo, sigue en una senda de recuperación sostenible, lo cual genera un motor para el resto del mundo, especialmente Chile por su naturaleza exportadora. Ello, sumado a una menor incertidumbre política por las elecciones en Estados Unidos y las masivas medidas monetarias y fiscales adoptadas, dan soporte a la economía global. Se mantiene el riesgo de los efectos potenciales de las segundas y terceras olas de la pandemia, así como riesgos domésticos de variada índole, tanto en Chile como en el resto del mundo.

En este escenario, tanto la Administradora como los Fondos administrados, han reflejado el impacto y posterior recuperación en los mercados financieros, en cuanto a la volatilidad y variaciones de los precios de los activos. A septiembre 2020 el patrimonio total bajo administración alcanzó USD 2.625 millones, mostrando una disminución del 1,6% con respecto a diciembre 2019, pero mostrando una recuperación respecto a junio del presente año. Los flujos netos (aportes menos rescates o disminuciones de capital), explicados por los aportes netos e inicio de operaciones de fondos con foco en "activos alternativos" no compensan el efecto de la crisis sanitaria y su consecuencia en el valor de los activos financieros globales, así como tipo de cambio.

Sin embargo, a pesar de lo antes descrito y la contracción del patrimonio administrado, a nivel de resultados financiero, la Sociedad Administradora muestra ingresos y un resultado operacional mejor al período equivalente en el año 2019.

Finalmente, frente a esta crisis sanitaria, la Administradora continúa monitoreando de cerca la situación del COVID-19 para adaptar nuestra operación, analizando y reconociendo los efectos que esta situación pueda tener sobre los estados financieros, tanto de la Administradora como de los Fondos. Es línea con ello, se han mantenido las medidas de ahorro de costos, que esperamos contribuyan a disminuir el impacto de los menores ingresos proyectados, así como de continuidad del negocio, y al cierre de este trimestre un porcentaje relevante de nuestros colaboradores están conectados a nuestra infraestructura desde sus hogares, sin impacto alguno en la continuidad operacional, con permanente apoyo y comunicaciones internas. Lo anterior, cumpliendo estrictamente las medidas impuestas por la autoridad a nivel local.

Con fecha 30 de abril de 2020 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

- a) Se acordó distribuir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, por la suma de \$500.000.000.-, equivalente a \$476,190476 por acción, el cual se pagaría con cargo al dividendo provisorio repartido durante el mes de enero de 2020, por un monto de \$500.000.000.-;
- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2020 a la empresa auditora externa KPMG Auditores Consultores Spa.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2020 y 2019

(21) Hechos relevantes, continuación

- c) Se acordó renovar el Directorio de la Sociedad, designando como directores a los señores Jaime Eduardo de la Barra Jara, Raimundo Valdés Peñafiel, Alberto Etchegaray de la Cerda y Daniel José Navajas Passalacqua.
- d) d) Se acordó que cuando corresponda efectuar publicaciones de citación para las Juntas Generales de Accionistas de la Sociedad y demás que ésta deba realizar, éstas se efectúen en el diario electrónico El Líbero.

Posteriormente, mediante hecho esencial de fecha 29 de mayo de 2020, la Administradora informa que en sesión de directorio se acordó nombrar al señor Matías Herrera Rahilly como nuevo director de la Sociedad, cargo que asumió a partir del día 28 de mayo de 2020 y hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas. En consecuencia, a partir de esta última fecha, el Directorio quedó integrado por los señores

Jaime de la Barra Jara, Raimundo Valdés Peñafiel, Daniel Navajas Passalacqua, Alberto Etchegaray de la Cerda y Matías Herrera Rahilly.

Durante el tercer trimestre se aprobó el proyecto de ley que permite el retiro por única vez de hasta el 10% de los fondos de las respectivas cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias que los afiliados mantienen en una administradora de fondos de pensiones (AFP). Según estimaciones de la Superintendencia de Pensiones, ello podría significar un retiro de aproximadamente USD 20.000 millones. Al 30 de septiembre de 2020, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

(22) Hechos posteriores

Entre el 1° de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.

HECHOS RELEVANTES

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativos a las garantías que deben constituirse para los fondos administrados, y a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad contrató pólizas de seguros con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2020 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2021.

El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2020 es el siguiente:

| Beneficiario | Monto asegurado (en UF) | N° Póliza |
|--|--------------------------------|------------------|
| Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena | 20.585 | 615550 |
| Compass Global Investments Fondo de Inversión | 50.412 | 660161 |
| Compass Private Equity XII Fondo de Inversión | 22.047 | 663886 |
| Compass México I Fondo de Inversión | 10.000 | 667513 |
| Compass Perú Fondo de Inversión | 10.000 | 667514 |
| Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión | 10.000 | 697528 |
| Compass Global Investments II Fondo de Inversión | 23.975 | 702325 |
| Compass Deuda Plus Fondo de Inversión | 25.198 | 707842 |
| Compass Private Equity X Fondo de Inversión | 23.249 | 707844 |
| Compass Private Equity XI Fondo de Inversión | 25.425 | 707847 |
| Compass Private Equity III Fondo de Inversión | 10.000 | 707848 |
| Compass Private Equity VII Fondo de Inversión | 33.589 | 707849 |
| Compass Private Equity V Fondo de Inversión | 12.057 | 707850 |
| Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners | 10.000 | 707851 |
| Compass Private Equity IV Fondo de Inversión | 13.522 | 707855 |
| Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión | 142.616 | 707856 |
| Compass Global Equity Fondo de Inversión | 14.841 | 707860 |
| Compass Global Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 707862 |
| Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 707863 |
| Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión | 15.533 | 708401 |
| Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión | 10.000 | 708403 |
| Compass Global Investments III Fondo de Inversión | 24.293 | 723073 |
| Compass Private Equity XV Fondo de Inversión | 10.000 | 723079 |
| Compass Latam High Yield Fondo de Inversión | 50.339 | 723837 |
| Compass Private Debt II Fondo de Inversión | 11.645 | 732259 |
| Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam | 10.000 | 737010 |
| Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas | 10.000 | 739838 |
| Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión | 13.850 | 740324 |
| Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión | 10.000 | 759914 |
| Compass Global Credit USD Fondo de Inversión | 26.092 | 765054 |
| Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión | 10.000 | 778798 |

| | | |
|--|--------|---------|
| Compass Private Debt III Fondo de Inversión | 10.000 | 790624 |
| Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión | 10.000 | 798919 |
| Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión | 10.000 | 803716 |
| Compass Latam Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 809359 |
| Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 850180 |
| Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 850216 |
| Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 867113 |
| Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 876710 |
| Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 880984 |
| Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 894815 |
| Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión | 10.000 | 904666 |
| Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión | 21.763 | 937216 |
| Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión | 10.000 | 943982 |
| Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 944400 |
| Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión | 10.000 | 944803 |
| Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 914165 |
| Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 926157 |
| CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión | 10.000 | 956815 |
| CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión | 10.000 | 956816 |
| Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión | 10.000 | 957239 |
| Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión | 10.000 | 965125 |
| Compass Global Trends Fondo de Inversión | 10.000 | 1007545 |
| Compass Breit Real Estate Fondo de Inversión | 10.000 | 1007546 |
| Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión | 10.000 | 739794 |
| Cartera de Terceros | 10.000 | 707859 |

Por su parte, entre el 10 de enero y 30 de septiembre de 2020, esta Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el "Registro") que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la "Comisión"), el siguiente reglamento interno, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2021, según se detalla a continuación:

| Nombre Fondo | Fecha depósito | N° Póliza |
|--|-----------------------|------------------|
| Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión | 08/04/2020 | 993227 |
| Compass Global Trends Fondo de Inversión | 03/09/2020 | 1007545 |

El 2020 está marcado por la crisis sanitaria y económica producto del Gran Confinamiento a que llevó la pandemia de covid-19. En el segundo trimestre del año la actividad llegó a su mínimo y a partir del segundo semestre, las diferentes regiones y países comenzaron su reapertura, y con ello la reactivación de la economía global, que no registraba una recesión de tal magnitud desde la depresión de los años 30. Con la recuperación en el tercer trimestre, se comenzó a producir la segunda ola de contagios, que, si bien en Asia se logró contener, en Europa y Estados Unidos aún es incierto; los rebrotes toman fuerza y se comienzan a tomar medidas para restringir la circulación de las personas, por lo que está por verse si ello logrará contener la propagación y limitar los negativos efectos sanitarios y económicos.

La actualización a octubre de las proyecciones de crecimiento del Fondo Monetario Internacional estima que la economía global se contraería 4,4% este año, mejorando respecto de lo publicado por la entidad en junio, que había situado dicha cifra en cerca de -6%. Para Chile, el banco central estima que el PIB se contraería entre 4,5% y 5,5%, mejorando también respecto de cifras anteriores que apuntaban a una contracción hasta de 8%. Los mercados cayeron fuertemente hasta fines de marzo, luego de lo cual, las perspectivas de una recuperación hacia el segundo semestre han hecho rebotar los precios de activos de riesgo fuertemente, con el índice de acciones globales ACWI recuperándose, lo que atenuó las caídas para el año, registrando a fines de septiembre una rentabilidad de -0,8% para lo corrido del año. El IPSA chileno se mantuvo rezagado hasta fines del tercer trimestre, por lo que en dicho período lleva una caída de casi 28%. Las perspectivas para la economía global han mejorado. Asia, liderada por China, una de las dos economías más grandes del mundo, sigue en una senda de recuperación sostenible, lo cual genera un motor para el resto del mundo, especialmente Chile por su naturaleza exportadora. Ello, sumado a una menor incertidumbre política por las elecciones en Estados Unidos y las masivas medidas monetarias y fiscales adoptadas, dan soporte a la economía global. Se mantiene el riesgo de los efectos potenciales de las segundas y terceras olas de la pandemia, así como riesgos domésticos de variada índole, tanto en Chile como en el resto del mundo.

En este escenario, tanto la Administradora como los Fondos administrados, han reflejado el impacto y posterior recuperación en los mercados financieros, en cuanto a la volatilidad y variaciones de los precios de los activos. A septiembre 2020 el patrimonio total bajo administración alcanzó USD 2.625 millones, mostrando una disminución del 1,6% con respecto a diciembre 2019, pero mostrando una recuperación respecto a junio del presente año. Los flujos netos (aportes menos rescates o disminuciones de capital), explicados por los aportes netos e inicio de operaciones de fondos con foco en "activos alternativos" no compensan el efecto de la crisis sanitaria y su consecuencia en el valor de los activos financieros globales, así como tipo de cambio.

Sin embargo, a pesar de lo antes descrito y la contracción del patrimonio administrado, a nivel de resultados financiero, la Sociedad Administradora muestra ingresos y un resultado operacional mejor al período equivalente en el año 2019.

Finalmente, frente a esta crisis sanitaria, la Administradora continúa monitoreando de cerca la situación del COVID-19 para adaptar nuestra operación, analizando y reconociendo los efectos que esta situación pueda tener sobre los estados financieros, tanto de la Administradora como de los Fondos. Es línea con ello, se han mantenido las medidas de ahorro de costos, que esperamos contribuyan a disminuir el impacto de los menores ingresos proyectados, así como de continuidad del negocio, y al cierre de este trimestre un porcentaje relevante de nuestros colaboradores están conectados a nuestra infraestructura desde sus hogares, sin impacto alguno en la continuidad operacional, con permanente apoyo y comunicaciones internas. Lo anterior, cumpliendo estrictamente las medidas impuestas por la autoridad a nivel local.

Con fecha 30 de abril de 2020 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

- a) Se acordó distribuir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, por la suma de \$500.000.000.-, equivalente a \$476,190476 por acción, el cual se pagaría con cargo al dividendo provisorio repartido durante el mes de enero de 2020, por un monto de \$500.000.000.-;
- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2020 a la empresa auditora externa KPMG Auditores Consultores Spa. Se acordó renovar el Directorio de la Sociedad, designando como directores a los señores Jaime Eduardo de la Barra Jara, Raimundo Valdés Peñafiel, Alberto Etchegaray de la Cerda y Daniel José Navajas Passalacqua.
- c) d) Se acordó que cuando corresponda efectuar publicaciones de citación para las Juntas Generales de Accionistas de la Sociedad y demás que ésta deba realizar, éstas se efectúen en el diario electrónico El Líbero.

Posteriormente, mediante hecho esencial de fecha 29 de mayo de 2020, la Administradora informa que en sesión de directorio se acordó nombrar al señor Matías Herrera Rahilly como nuevo director de la Sociedad, cargo que asumió a partir del día 28 de mayo de 2020 y hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas. En consecuencia, a partir de esta última fecha, el Directorio quedó integrado por los señores

Jaime de la Barra Jara, Raimundo Valdés Peñafiel, Daniel Navajas Passalacqua, Alberto Etchegaray de la Cerda y Matías Herrera Rahilly.

Durante el tercer trimestre se aprobó el proyecto de ley que permite el retiro por única vez de hasta el 10% de los fondos de las respectivas cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias que los afiliados mantienen en una administradora de fondos de pensiones (AFP). Según estimaciones de la Superintendencia de Pensiones, ello podría significar un retiro de aproximadamente USD 20.000 millones.

Al 30 de septiembre de 2020, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Análisis Razonado septiembre 2020

1. Estado de situación financiera

Al 30 de septiembre de 2020, los activos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$5.076.977.-, la mayoría de los cuales corresponden a activos corrientes, principalmente a inversiones financieras con un 39,80%, y deudores comerciales de corto plazo con un 27,27%. El resto del activo corresponde principalmente a efectivo y equivalente al efectivo, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y propiedad, planta y equipo.

El pasivo de la Sociedad (no accionario) asciende a M\$2.102.763.- y está representado principalmente por las cuentas por pagar a entidades relacionadas correspondiente a un 59,89%, la provisión de pago de beneficios a los empleados con un 18,19%, y el reconocimiento del pasivo por arrendamientos bajo IFRS 16, equivalente a 16,76%.

2. Estado de Resultados

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo una utilidad de 655 millones de pesos, 12,42% superior a la utilidad obtenida en igual periodo del año 2019. Las principales razones para ello se detallan a continuación:

El total de ingresos ordinarios al 30 de septiembre de 2020 asciende a 5.391 millones de pesos comparado favorablemente con los 5.136 millones de pesos para el mismo periodo de 2019. Los mayores activos administrados generaron a la Sociedad mayores ingresos ordinarios producto de la comisión de administración fija. Ver detalle ingresos en nota 16 (a) de los estados financieros.

En cuanto a los gastos se observa un aumento en las remuneraciones y beneficios a los empleados de un 58,08% en relación con el mismo periodo del 2019. Ver detalle de gastos en nota 17 de los estados financieros.

3. Estado de flujo de efectivo

El resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 30 de septiembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

| | 2020 M\$ | 2019 M\$ |
|--|------------------|----------------|
| Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo | 1.363.868 | 777.175 |
| Flujo de efectivo originados por actividades de operación | 69.996 | 556.264 |
| Flujo de efectivo originados por actividades de inversión | (154.716) | (250.924) |
| Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento | (484.175) | (316.824) |
| Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo | 794.973 | 765.691 |

Tal y como se detalla en el estado de flujo de efectivo presentado en los estados financieros de la Sociedad, las principales partidas que afectaron al flujo de efectivo del periodo 01 de enero y 30 de septiembre de 2020 corresponden al cobro de clientes y pago de proveedores, compra y venta de activos financieros y el aumento en financiamiento por relacionadas respectivamente.

4. Indicadores Financieros

Liquidez

La variación de los indicadores de liquidez en el periodo son los siguientes:

| | Septiembre 2020 Veces | Septiembre 2019 Veces |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Liquidez corriente | 2,54 | 3,18 |
| Razón ácida | 0,43 | 0,61 |

La Sociedad administradora al 30 de septiembre de 2020 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que disminuye en 0,64 veces respecto al 30 de septiembre de 2019, principalmente por el aumento de cuentas por cobrar.

Endeudamiento

| | Septiembre 2020 | Septiembre 2019 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| | % | % |
| Razón de endeudamiento | 70,70% | 76,40% |
| Proporción Deuda corto plazo | 88,23% | 84,65% |
| Proporción Deuda largo plazo | 11,77% | 15,36% |

Análisis Endeudamiento

- a) Razón de endeudamiento: ((Pasivo corriente + no corriente) / Patrimonio)
- b) Proporción deuda corto plazo (Pasivo corriente / Total pasivos)
- c) Proporción deuda largo plazo (Pasivo no corriente / Total pasivos)

La Sociedad no posee obligaciones de corto plazo con entidades financieras. La Sociedad posee líneas de crédito operativas por la suma de 800 millones de pesos, la cual no se ha utilizado.

La sociedad posee deuda largo plazo por concepto de arrendamiento según IFRS16.

Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad de la Sociedad disminuyeron en relación a igual periodo del año 2019. Los principales indicadores son los siguientes y se explican por el aumento en el resultado del periodo.

| | Septiembre 2020 | Septiembre 2019 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Resultado operacional | 909.979 | 684.094 |
| Resultado no operacional | (255.383) | (101.831) |
| Rentabilidad del patrimonio | 22,01% | 21,46% |
| Rentabilidad de los activos | 12,89% | 14,71% |
| Utilidad por acción \$ | 623,42 | 554,54 |

5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

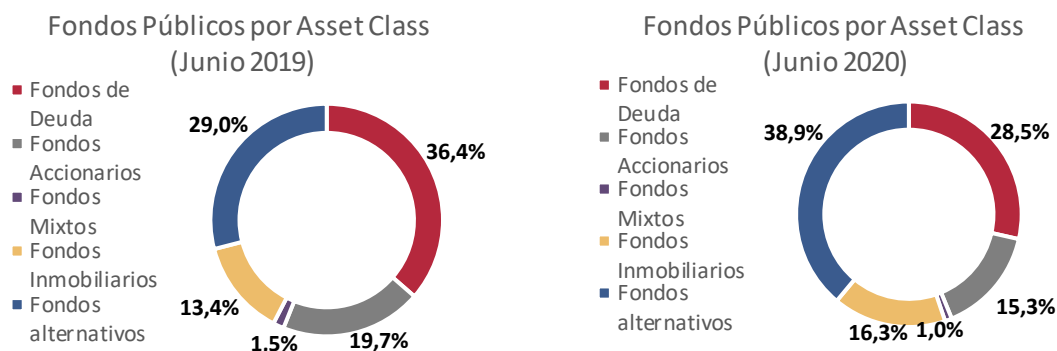
Los activos de la sociedad administradora no registran diferencias entre los valores libros contabilizados y los valores de mercado de los mismos al cierre del periodo informado, debido a que estos se encuentran valuados a valor razonable y bajo condiciones de mercado.

6. Análisis de las variaciones más importantes en los mercados que participa, en la competencia que enfrenta y en su participación relativa.

En base a la información pública disponible a la fecha de emisión de este análisis, respecto de la información de mercado haremos referencia al periodo junio de 2020. El total de activos administrados por los fondos de inversión públicos ascienden a US\$ 27.471 millones. Durante el presente año se observa una disminución de los activos administrado de un -16.1% medido en dólares. Las categorías con mayor crecimiento anual han sido las de Fondos de Infraestructura y Energía con 25.5%, Fondos de Fondos 17.0% y Fondos de Capital Privado con 13.7%, todos medidos en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período junio 2019 – junio 2020, lo más significativo es el aumento de fondos alternativos que pasan de tener un 29% del Asset Class en junio de 2019 a un 38.9% en junio de 2020.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período marzo 2019 – marzo 2020, lo más significativo es el aumento de fondos alternativos que pasan de tener un 28.4% del Asset Class en marzo de 2019 a un 43.1% en marzo de 2020.



Fuente: Información pública disponible (CMF), Clasificaciones ACAFI. Valores al 31 de marzo de 2019 y 31 de marzo de 2020 respectivamente.

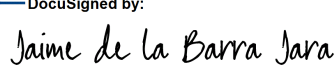



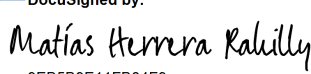

El total de activos administrado por Compass Group, en fondos de inversión al 30 de junio de 2020, asciende a la suma de US\$ 2.382,7 millones lo que se traduce en un -0.1% de disminución respecto de igual periodo del año 2019.

Finalmente, el total de activo administrado por Compass Group considerando fondos de inversión, fondos mutuos, fondos de inversión privado y carteras manejadas al 30 de junio de 2020, asciende a la suma de US\$ 2.528,7 millones, lo que se traduce en un -2.8% de disminución respecto de igual periodo del año 2019.

DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, celebrada con fecha 26 de noviembre de 2020, los abajo firmantes, en su calidad de directores, se declaran responsables respecto de la veracidad de la información incorporada en el presente Informe, referido al 30 de septiembre de 2020, de acuerdo con el siguiente detalle:

- > Estado de Situación Financiera
- > Estados de Resultados Integrales
- > Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- > Estado de Flujos de Efectivo (método indirecto)
- > Notas a los Estados Financieros

| Nombre | Cargo | RUT | Firma |
|---------------------------------|-----------------|--------------|---|
| Jaime de la Barra Jara | Presidente | 8.065.260-7 | DocuSigned by:  E132D7C3DA394B6... |
| Raimundo Valdés Peñafiel | Vicepresidente | 13.037.597-9 | DocuSigned by:  17FA1F3E191F4F7... |
| Daniel Navajas Passalacqua | Director | 12.584.959-8 | DocuSigned by:  022BCB613F3D46C... |
| Alberto Etcheagaray de la Cerda | Director | 9.907.553-8 | DocuSigned by:  F8E568BCCFE34EC... |
| Paul Matías Herrera Rahilly | Director | 6.364.606-7 | DocuSigned by:  9EB5B9E11FB04F9... |
| Eduardo Aldunce Pacheco | Gerente General | 12.634.252-7 | DocuSigned by:  4AAE6FF1AAAC475... |