

**COMPASS GROUP CHILE S.A.**  
**ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020  
y por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

(Con el informe de Revisión del Auditor Independiente)

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

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



## **Informe de Revisión del Auditor Independiente**

A los Señores Accionistas y Directores de  
Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos:

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2021, los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminado al 30 de junio de 2021 y 2020, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminado en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

### ***Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

### ***Conclusión***

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34, "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



**Otros asuntos – Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020**

Con fecha 25 de marzo de 2021, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Claudia González O.

KPMG SpA

Santiago, 25 de agosto de 2021

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Estados de Situación Financiera Intermedios  
al 30 de junio de 2021 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2020

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>30-06-2021</b>	<b>31-12-2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	398.418	322.963
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11(b)	133.293	718.944
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.168.272	1.361.744
Activos por impuestos corrientes	9(b)	83.011	77.696
Otros activos financieros	8	2.556.383	2.108.270
Otros activos no financieros		<u>39.809</u>	<u>-</u>
Total activos Corrientes		<u>4.379.186</u>	<u>4.589.617</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipos	10	284.254	326.719
Activos por impuestos diferidos	9(a)	<u>23.886</u>	<u>17.098</u>
Total activos no Corrientes		<u>308.140</u>	<u>343.817</u>
Total activos		<u>4.687.326</u>	<u>4.933.434</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11(c)	537.970	876.569
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12	254.430	247.345
Provisiones por beneficios a los empleados	13(a)	313.727	504.345
Otros pasivos no financieros	14	-	205.126
Otros pasivos financieros	15	<u>110.989</u>	<u>107.060</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.217.116</u>	<u>1.940.445</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Otros pasivos financieros	15	<u>172.543</u>	<u>223.517</u>
Total pasivos no corrientes		<u>172.543</u>	<u>223.517</u>
Total pasivos		<u>1.389.659</u>	<u>2.163.962</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital emitido	16	1.112.048	1.112.048
Sobrepeso en venta de acciones propias		38.452	38.452
Otras reservas	16	143.753	(90.199)
Ganancias acumuladas	16	<u>2.003.414</u>	<u>1.709.171</u>
Total patrimonio		<u>3.297.667</u>	<u>2.769.472</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>4.687.326</u>	<u>4.933.434</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 junio de 2021 y 2020 (No Auditados)

Estados de resultados	Nota	01-01-2021	01-01-2020	01-04-2021	01-04-2020
		30-06-2021	30-06-2020	30-06-2021	30-06-2020
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:					
Comisión fondos de inversión	17(a)	3.244.521	3.231.354	1.552.712	1.598.865
Comisión fondos mutuos	17(a)	399.599	313.142	190.465	152.256
Comisión administración de carteras y fideicomisos	17(a)	31.507	38.254	14.227	19.095
<b>Ganancia bruta</b>		<b>3.675.627</b>	<b>3.582.750</b>	<b>1.757.404</b>	<b>1.770.216</b>
Costos de distribución:					
Comisión agente colocador	18	(1.067.594)	(1.026.284)	(531.205)	(490.270)
Gastos de administración	19	(2.493.418)	(2.050.771)	(1.306.550)	(1.057.436)
Otras (pérdidas)/ganancias	17(b)	311.673	61.321	163.615	21.851
Ingresos/(gastos) financieros	17(c)	59.558	1.867	57.508	7.482
Diferencia de cambio		36.270	164.607	20.065	(68.096)
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>522.116</b>	<b>733.490</b>	<b>160.837</b>	<b>183.747</b>
Gasto por impuesto a las ganancias	9(c)	(91.122)	(186.036)	(17.142)	(34.715)
<b>Ganancia del período</b>		<b>430.994</b>	<b>547.454</b>	<b>143.695</b>	<b>149.032</b>
Estado de resultados integrales:					
Ganancia del período		430.994	547.454	143.695	149.032
Resultado integral total		430.994	547.454	143.695	149.032
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora					
Resultado integral total		430.994	547.454	143.695	149.032
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:					
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		233.952	-	(9.375)	-
<b>Total resultados integrales reconocidos del período</b>		<b>664.946</b>	<b>547.454</b>	<b>134.320</b>	<b>149.032</b>

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 terminados entre el 1 de enero al 30 de junio de 2021 y 2020 (No Auditados)

	<b>Capital emitido M\$</b>	<b>Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Ganancias acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio total M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2021	1.112.048	38.452	(90.199)	1.709.171	2.769.472
Pago saldo de dividendo provisorio 2020	-	-	-	(136.751)	(136.751)
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	-
Valorización de instrumentos financieros	-	-	233.952	-	233.952
Ganancia del período	-	-	-	430.994	430.994
<b>Saldo final al 30 de junio de 2021</b>	<b>1.112.048</b>	<b>38.452</b>	<b>143.753</b>	<b>2.003.414</b>	<b>3.297.667</b>

	<b>Capital emitido M\$</b>	<b>Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Ganancias acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio total M\$</b>
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 de dividendos	-	-	-	-	-
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(87.568)	-	(87.568)
Ganancia del período	-	-	-	547.454	547.454
<b>Saldo final al 30 de junio de 2020</b>	<b>1.112.048</b>	<b>38.452</b>	<b>16.022</b>	<b>1.777.996</b>	<b>2.944.518</b>

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 junio de 2021 y 2020 (No Auditados)

	<b>30-06-2021</b>	<b>30-06-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:		
Ganancia del período	430.994	547.454
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	91.122	186.036
Depreciación del ejercicio	54.250	-
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	148.348	(679.840)
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	(90.825)	3.889
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	<u>(303.703)</u>	<u>(422.299)</u>
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	<u>(100.808)</u>	<u>(912.214)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación	<u>330.186</u>	<u>(364.760)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(1.040.442)	(843.477)
Venta de inversiones	<u>938.822</u>	<u>804.100</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	<u>(101.620)</u>	<u>(39.377)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Importes procedentes de entidades relacionadas	247.052	(252.035)
Pago por arrendamiento (capital)	(53.820)	(50.987)
Interés por arrendamiento	(4.466)	-
Pago de dividendos	<u>(341.877)</u>	<u>(500.000)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>(153.111)</u>	<u>(803.022)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	75.455	(1.207.159)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>322.963</u>	<u>1.363.868</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)	<u><u>398.418</u></u>	<u><u>156.709</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.....	34
(5)	Reclasificaciones .....	34
(6)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	34
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	35
(8)	Otros activos financieros .....	35
(9)	Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	36
(10)	Propiedades, plantas y equipos .....	37
(11)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas .....	38
(12)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	41
(13)	Provisión por beneficios a los empleados.....	42
(14)	Otros pasivos no financieros .....	43
(15)	Otros pasivos financieros .....	43
(16)	Patrimonio .....	44
(17)	Ingresos del ejercicio .....	48
(18)	Agente Colocador .....	50
(19)	Gastos de administración por su naturaleza .....	51
(20)	Contingencias y juicios .....	51
(21)	Medio ambiente .....	53
(22)	Sanciones .....	53
(23)	Hechos posteriores .....	53

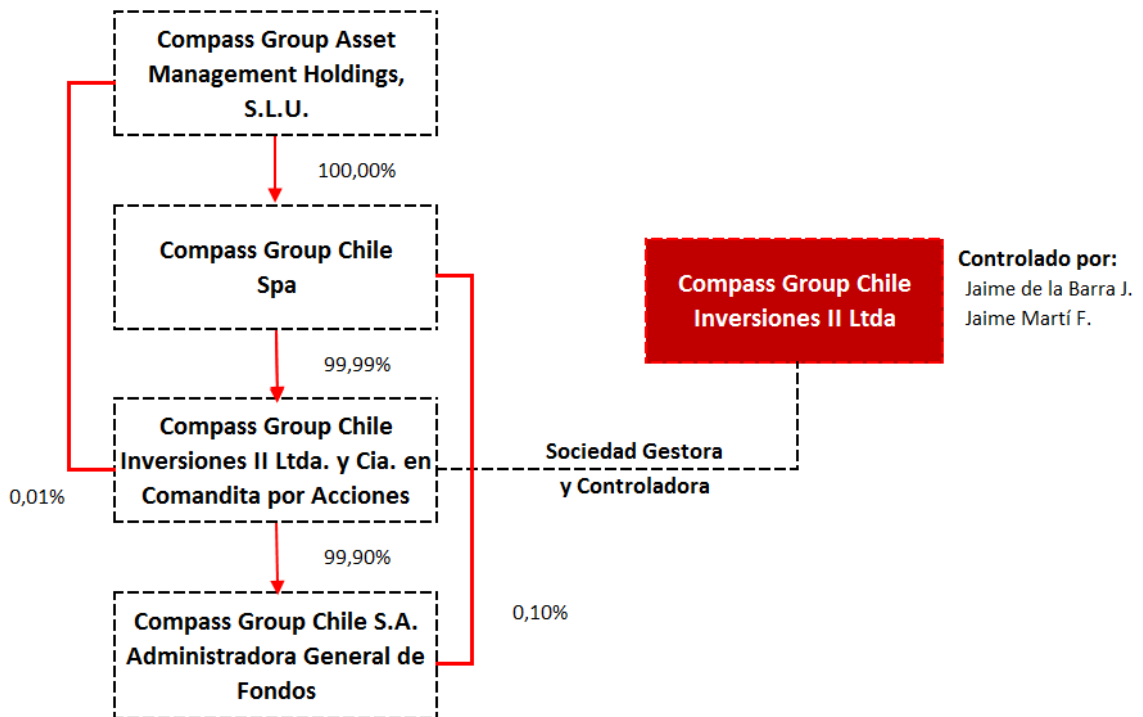
## COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (1) Información general, continuación

Al 30 de junio de 2021, la Sociedad administra 52 fondos de inversión públicos, 3 fondos mutuos y 2 carteras, 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 México I Fondo de Inversión
19. Compass Global Investments Fondo de Inversión
20. Compass Global Investments II Fondo de Inversión
21. Compass Global Investments III Fondo de Inversión
22. Compass Latam High Yield Fondo de Inversión
23. Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión
24. Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión
25. Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión
26. Compass Global Credit USD Fondo de Inversión
27. Compass Private Debt II Fondo de Inversión
28. Compass Private Debt III Fondo de Inversión
29. Compass Latam Equity Fondo de Inversión
30. Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión
31. Compass Global Equity Fondo de Inversión
32. Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión
33. Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión
34. Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión
35. Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión
36. Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión
37. Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión
38. Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión
39. Compass Global Debt Fondo de Inversión
40. Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión
41. Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión
42. Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión
43. Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión
44. CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión
45. 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (1) Información general, continuación

46. Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión
47. Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión
48. Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión
49. Compass Global Trends Fondo de Inversión
50. Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión
51. Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión
52. Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión

#### Fondos Mutuos

1. Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas
2. Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam
3. Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena

#### Carteras

1. Inversiones El Cóndor SpA.
2. Inversiones Las Cenizas Limitada.

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 25 de agosto de 2021.

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 junio de 2021 y al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2020. El Estado Intermedio de Resultado y Otros Resultados Integrales corresponde a los períodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 y los trimestres del 1 de abril al 30 de junio de 2021 y 2020. 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 el 30 de junio de 2021 y 2020.

## COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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.

	30-06-2021	31-12-2020	30-06-2020
	\$	\$	\$
Unidad de fomento	29.709,83	29.070,33	28.696,42
Dólar observado	727,76	710,95	821,23
Peso mexicano	36,50	35,68	35,80
Euro	862,27	873,30	922,73

#### (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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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 2021:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Modificaciones a las NIIF	
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de abril de 2021, permitiéndose su adopción anticipada.

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

#### Modificaciones a las NIIF

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) Fase 2

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF 4 Contratos de Seguros y NIIF 16 Arrendamientos:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;
- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones

Esta modificación no tiene 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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 después del 30 de junio de 2021 (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 incluye 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.

La solución práctica incluida en las modificaciones del 2020 solo aplica para las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021. En tal sentido, el Consejo ha extendido la aplicación del expediente práctico en 12 meses, permitiendo a los arrendatarios aplicarlo a las concesiones de renta en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022.

Esta modificación no tiene 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

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

**Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2021, 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.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<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>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y <i>Declaración de Práctica 2 Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i> )	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.



## COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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 de 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 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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 junio de 2021 y 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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 el siguiente Fondo:

<b>Nombre Fondo</b>	<b>Tipo Fondo</b>
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	Público
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Público
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Público

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

La Sociedad mantiene al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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:

<b>Nombre Fondo</b>	<b>Tipo Fondo</b>
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 Rentas 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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 9).

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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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 junio de 2021 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### **(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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

**(r) Reconocimiento de ingresos, continuación**

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

<b>Fondo</b>	<b>Porcentaje de remuneración</b>
1	Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión Serie B Hasta un 0,8925% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,7735% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,5950% (IVA incluido)
2	Compass Deuda Plus Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,190% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,714% (IVA incluido)
3	Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
4	Compass Private Equity III Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
5	Compass Private Equity IV Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
6	Compass Private Equity V Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
7	Compass Private Equity VII Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
8	Compass Private Equity X Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
9	Compass Private Equity XI Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
10	Compass Private Equity XII 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)
11	Compass Private Equity XIII 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)
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 Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
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 0,4760% (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 Serie E Hasta un 0,10% (exento de IVA)
18	Compass México I Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
19	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 incluido).
20	Compass Global Investments II Fondo de Inversión Remuneración fija equivalente al monto que resulte inferior entre aquellos que se indican en las letras A. y B. siguientes: A. 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

**(r) Reconocimiento de ingresos, continuación**

Fondo	Porcentaje de remuneración								
21	Compass Global Investments III Fondo de Inversión								
	Remuneración fija equivalente a hasta el monto que resulte inferior entre aquellos que se indican en las letras A. y B. siguientes: A. 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. B. 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.								
22	Compass Latam High Yield Fondo de Inversión								
	Serie A: Hasta un 1,25% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,85% (IVA incluido) Serie I:								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th align="left">Patrimonio del Fondo (Millones \$)</th> <th align="left">Remuneración fija anual (IVA incluido)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primeros 35.000</td> <td>0,714%</td> </tr> <tr> <td>Monto sobre 35.000 hasta 140.000</td> <td>0,5355%</td> </tr> <tr> <td>Monto sobre 140.000</td> <td>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%								
23	Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión								
	Fija anual: Serie A Un 1,785% (IVA incluido) y Serie E Un 1,5% (exento de IVA) Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno.								
24	Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión								
	Serie A, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija anual (IVA incluido) 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% Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno.								
25	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)								
26	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)								
27	Compass Private Debt II Fondo de Inversión								
	Serie A Hasta un 0,1785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido)								
28	Compass Private Debt III Fondo de Inversión								
	Serie A Hasta un 0,1785 % (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595 % (IVA incluido)								
29	Compass Latam Equity Fondo de Inversión								
	Serie A Hasta un 1,785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 1,19% (IVA incluido)								
30	Compass PCLO 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)								
31	Compass Global Equity Fondo de Inversión								
	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)								
32	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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

**(r) Reconocimiento de ingresos, continuación**

Fondo	Porcentaje de remuneración
33 Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	Serie R hasta un 0,9520% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie B hasta un 0,2380% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie P hasta un 0,0595% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) y hasta un 0,3000 (IVA incluido) (% sobre Invested capital)
34 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)
35 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)
36 Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión	Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,15% anual (IVA incluido)
37 Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Serie A Hasta un 1,5% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% (IVA incluido)
38 Compass Global Debt Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual I(IVA incluido)
39 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)
40 Fondo Mutuo Compass Investment Grade LATAM	Serie A Hasta un 1,4% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,5% anual (IVA incluido)
41 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)
42 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)
43 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)
44 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)
45 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

**(r) Reconocimiento de ingresos, continuación**

46	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)
47	CCLA DESARROLLO Y RENTAS III FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,19% (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
48	CCLA DESARROLLO Y RENTAS IMU FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,1305% (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
49	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 P % sobre patrimonio y saldo de aportes: hasta un 0,0595% (IVA incluido), y % sobre Invested capital: Hasta el porcentaje que corresponda (IVA incluido) de conformidad con la fórmula que detallada en el literal (ii) del numeral 2.1. del Reglamento interno.
50	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)
51	Compass BXL5 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)
52	Compass Global Trends Fondo de Inversión	Serie A hasta 1,3685% (IVA incluido) Serie B hasta 1,0710% (IVA incluido)
53	Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta un 0,0500% (IVA incluido)
54	Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	Serie R hasta 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)
55	Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Serie A hasta un 0,65% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,15% (IVA incluido)

## COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (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 Comisión para el Mercado Financiero, 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 de fondos mutuos o fondos de inversión. El riesgo de mercado 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(3) Gestión de riesgos, continuación**

**(a) Riesgo de mercado, continuación**

(i.2) Exposición global

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	<b>Valor razonable</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	2.556.383	2.108.270

La Administradora se encuentra expuesta a la volatilidad de las inversiones de los Fondos de Inversión en los que la Sociedad invierte.

Al 30 de junio de 2021, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

<b>Fondo</b>	<b>Nivel de riesgo</b>	<b>2021 Activos subyacentes</b>
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 High Yield Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Deuda Latinoamericana
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Alto	Fondos Mutuos nacionales Títulos de crédito Títulos emitidos por tesorería

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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (3) Gestión de riesgos, continuación

#### (a) Riesgo de mercado, continuación

##### (i.2) Exposición global, continuación

Se gestiona el riesgo de precio a través de la revisión de los valores cuota (diarios, mensuales) de los fondos donde la Administradora invierte, así como también la revisión de folletos informativos o factsheets de corresponder, los cuales presentan información sobre 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 junio de 2021, el 0,012203859% (0,604407076% en diciembre 2020) 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, en la medida que sea necesario, esta Sociedad analizará la oportunidad de establecer coberturas.

	Moneda de origen	30-06-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Cuentas bancarias en US\$	US\$	62.307	136.658
Cuentas bancarias en EUR\$	EUR\$	75.285	78.214
Instrumentos Financieros (Compass México I FI)	MX\$	83.876	82.661
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	US\$	472.406	393.576
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	678.504	619.679
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	US\$	178.420	149.620
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	US\$	496.577	-
Instrumentos Financieros (Compass Global Equity FI)	US\$	-	62.924
Instrumentos Financieros (Compass Latam Equity FI)	US\$	-	22.227



**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(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 mantiene un control adecuado de los saldos que mantiene con sus 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.

30-06-2021	Activos	Hasta	Más	Más	Total
		90 días	de 90 días	de 1 año	
		M\$	y hasta 1 año	M\$	M\$
	Deudores por venta	811.971	84.018	2.469	898.458
	Deudores varios	265.349	552	3.913	269.814
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	133.293	-	-	133.293
	Otros activos financieros	2.556.383	-	-	2.556.383

31-12-2020	Activos	Hasta	Más	Más	Total
		90 días	de 90 días	de 1 año	
		M\$	y hasta 1 año	M\$	M\$
	Deudores por venta	883.077	168.890	94.842	1.146.809
	Deudores varios	214.935	-	-	214.935
	Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	718.944	-	-	718.944
	Otros activos financieros	2.108.270	-	-	2.108.270

30-06-2021	Pasivos	Hasta	Más	Más	Total
		90 días	de 90 días	de 1 año	
		M\$	y hasta 1 año	M\$	M\$
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	537.970	-	-	537.970
	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	254.430	-	-	254.430

31-12-2020	Pasivos	Hasta	Más	Más	Total
		90 días	de 90 días	de 1 año	
		M\$	y hasta 1 año	M\$	M\$
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	876.569	-	-	876.569
	Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	247.345	-	-	247.345

## COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (3) Gestión de riesgos, continuación

#### (c) Riesgo de liquidez

El exceso de caja de la Administradora se invierte principalmente en fondos mutuos tipo 1, de preferencia money market en pesos, 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.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{4.379.186}{1.217.116} = 3.61$$

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 AGF 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 junio de 2020, 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (3) Gestión de riesgos, continuación

#### (e) Acciones tomadas durante la pandemia

Esta Pandemia ha generado una crisis sanitaria y económica de grandes proporciones a nivel mundial que está afectando, de manera importante, el nivel de empleo, la demanda interna y externa por todo tipo de productos y servicios. Esta crisis sanitaria y financiera global, ha estado acompañada de políticas fiscales y monetarias impulsadas por los gobiernos locales que buscan apoyar tanto a las personas como a las empresas, para enfrentar esta crisis y mejorar su liquidez; asimismo, los gobiernos de todo el mundo han impulsado diversas medidas de salud pública y emergencia para combatir la rápida propagación del virus.

La Sociedad Administradora por la naturaleza de su negocio ha manifestado su compromiso con clientes y demás partes relacionadas, es por ello que previendo un resurgimiento del movimiento social a contar del 1 de marzo de 2020 el Comité de Crisis se reunió para determinar las medidas que serían aplicadas para asegurar que los procesos no se vieran interrumpidos y aún más garantizando la seguridad del recurso humano, no obstante si bien el nuevo estallido social no se materializó de la manera en la que se creía, un nuevo riesgo emergente apareció generando una situación de emergencia sanitaria mundial; la pandemia por el COVID-19 sin duda impulsó un cambio en la normalidad de los procesos que hasta el mes de febrero de 2020 se implementaban a través de la presencialidad.

En este contexto, el Comité de Crisis y la Gerencia de la Administradora han ejecutado una serie de iniciativas con la finalidad de enfrentar la contingencia sanitaria, salvaguardando la salud y seguridad de los colaboradores y asegurando la continuidad del negocio y sus operaciones. Para lo anterior, ha sido clave la estructura e infraestructura de la entidad, desde un punto de vista tanto de negocio como de control interno y sistemas de información.

De igual forma, en materia de Ciberseguridad y entendiendo que la situación del trabajo remoto podría incrementar escenarios que propiciarán la materialización de riesgos de este tipo, la Administradora aplicó diferentes medidas dentro de las que se destacaron capacitaciones a los usuarios, así como el uso de herramientas de seguridad.

Finalmente, informamos que al 30 de junio de 2021 no se presentaron situaciones que interrumpieran el normal funcionamiento de los procesos o que vulneraran la seguridad de los sistemas e información y tampoco que pusieran en riesgo el bienestar de los colaboradores.

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(4) Cambios contables**

La sociedad al 30 de junio de 2021 no presenta cambios contables que afecten la información presentada.

**(5) Reclasificaciones**

Con la finalidad de entregar una visión más clara de los estados financieros, la Administración de la Sociedad ha realizado algunas reclasificaciones menores a los períodos comparativos.

Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo IFRS informados previamente.

**(6) Efectivo y equivalentes al efectivo**

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo en bancos y caja	398.418	214.872
Fondos Mutuos	-	108.091
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>398.418</u>	<u>322.963</u>

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco y caja USD	62.307	136.658
Banco y caja CLP	260.826	-
Banco y caja EUR	75.285	78.214
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>398.418</u>	<u>214.872</u>

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. Al 30 de junio de 2021, la sociedad no posee saldos en estos fondos. El detalle para 2020 es el siguiente:

	<b>N° de cuotas</b>	<b>Valor Cuotas</b>	<b>2020</b>
		<b>\$</b>	<b>M\$</b>
FM LV Cash Serie A	42.248,48	2.012,18	85.011
FM LV Cash Serie F	16.664,97	1.384,94	23.080
			<hr/>
Total			<u>108.091</u>

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales	898.458	1.146.809
Deudores varios	269.814	214.935
<b>Totales</b>	<b>1.168.272</b>	<b>1.361.744</b>

**(b)** Se detalla deudores comerciales y otras cuentas por cobrar por plazo de vencimiento, como sigue:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Con vencimiento menor de tres meses	1.077.320	1.098.012
Con vencimiento entre tres y doce meses	84.570	168.890
Con vencimiento mayor a doce meses	6.382	94.842
<b>Totales</b>	<b>1.168.272</b>	<b>1.361.744</b>

**(8) Otros activos financieros**

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

<b>Nombre Fondo</b>	<b>Tipo de instrumento</b>	<b>Jerarquía de precio</b>	<b>Tipo de moneda</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
				<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compass México I FI	FI Público	Nivel 2	Pesos mexicanos	83.876	82.661
Compass Small Cap Chile FI	FI Público	Nivel 1	Pesos chilenos	-	19.743
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	253.226	260.964
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	42.371	42.700
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD\$	472.406	393.576
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	178.420	149.620
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	Euro	678.504	619.679
Compass Latam Equity FI	FI Publico	Nivel 2	USD\$	-	22.227
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 1	Pesos chilenos	574	30.569
Compass Latam High Yield FI	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	47	44
CCLA Desarrollo y Renta IMU	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	325.364	328.451
CCLA Desarrollo y Renta III	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	25.018	25.848
Compass Global Equity FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	-	62.924
Compass Global Credit CLP FI	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	-	69.264
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	496.577	-
<b>Totales</b>				<b>2.556.383</b>	<b>2.108.270</b>

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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(9) Impuestos diferidos e impuestos a la renta**

**(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos**

Al 30 de junio de 2021, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$23.886 (M\$17.098 al 31 de diciembre de 2020). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

<b>Activo</b>	<b>Saldo 2020 M\$</b>	<b>Movimiento del año M\$</b>	<b>Saldo 2021 M\$</b>
Instrumentos financieros	(8.382)	8.372	(10)
Activo por derecho de uso	1.042	(1.237)	(195)
Provisión vacaciones	24.438	(347)	24.091
<b>Total activo por impuestos diferidos</b>	<b>17.098</b>	<b>6.788</b>	<b>23.886</b>

**(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes**

	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Impuesto a la renta por pagar 2021	(97.910)	(255.047)
Pagos provisionales mensuales	180.921	332.348
Capacitación Sence	-	395
<b>Saldo final</b>	<b>83.011</b>	<b>77.696</b>

**(c) Resultado por impuesto a las ganancias**

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

	<b>01-01-2021 30-06-2021 M\$</b>	<b>01-01-2020 30-06-2020 M\$</b>	<b>01-04-2021 30-06-2021 M\$</b>	<b>01-04-2020 30-06-2020 M\$</b>
<b>Abono/(carga) por impuestos diferidos</b>				
Gasto tributario corriente	(97.910)	(181.651)	(18.851)	(36.331)
Originación y reverso diferencias temporarias	6.788	(4.385)	1.709	1.616
<b>Total</b>	<b>(91.122)</b>	<b>(186.036)</b>	<b>(17.142)</b>	<b>(34.715)</b>

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(9) Impuestos diferidos e impuestos a la renta, continuación**

**(d) Conciliación de la tasa efectiva**

	Tasa impuesto %	01-01-2021 30-06-2021 M\$	Tasa impuesto %	01-01-2020 30-06-2020 M\$	Tasa impuesto %	01-04-2021 30-06-2021 M\$	Tasa impuesto %	01-04-2020 30-06-2020 M\$
Utilidad antes de impuesto		522.116		733.490		160.837		183.747
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(140.971)	(27,00)	(198.042)	(27,00)	(43.426)	(27,00)	(49.611)
Diferencias permanentes: Neto de agregados o deducciones	9,55	49.849	1,64	12.006	16,34	26.284	8,11	14.896
<b>Total conciliación</b>	<b>(17,45)</b>	<b>(91.122)</b>	<b>(25,36)</b>	<b>(186.036)</b>	<b>(10,66)</b>	<b>(17.142)</b>	<b>(18,89)</b>	<b>(34.715)</b>

**(10) Propiedades, plantas y equipos**

**(a) Composición del saldo**

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Activo por derecho de uso (*)	547.522	535.738	(263.268)	(209.019)	284.254	326.719
<b>Totales</b>	<b>547.522</b>	<b>535.738</b>	<b>(263.268)</b>	<b>(209.019)</b>	<b>284.254</b>	<b>326.719</b>

(\*) 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 2021	326.719	326.719
Actualización UF	11.785	11.785
Bajas	-	-
Total propiedad, planta y equipos bruto	338.504	338.504
Amortización del período (*)	(54.250)	(54.250)
<b>Total propiedad, planta y equipos neto al 30 de junio de 2021</b>	<b>284.254</b>	<b>284.254</b>

(\*) 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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(10) Propiedades, plantas y equipos, continuación**

**(b) Movimiento, continuación**

Descripción	Activo por derecho de uso M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	418.518	418.518
Actualización UF	14.014	14.014
Bajas	-	-
Total propiedad, planta y equipos bruto	432.532	432.532
Amortización del período (*)	(105.813)	(105.813)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2020	326.719	326.719

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

**(11) 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:

**30-06-2021**

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Arriendo de inmuebles	69.360	(58.286)
			Arriendo de equipos	6.497	(5.460)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	253.195	(212.769)
			Comisiones de Fondos	76.707	(64.460)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Matriz común	Servicios operativos	571.443	(480.204)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	604.580	(508.050)
			Comisión carteras discrecionales	58.846	49.450
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	665.857	(559.544)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	173.644	(173.644)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	212.016	(178.165)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	33.366	(28.039)
			Gestión gerencial y comercial	59.089	(49.655)
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	11.652	(11.652)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	185.093	185.093



**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(11) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación**

**(a) Transacciones con entidades relacionadas, continuación**

**30-06-2020**

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	67.349	(56.596)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	279.269	(234.680)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Matriz común	Servicios operativos	542.947	(456.258)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	554.353	(465.843)
			Comisión carteras discretionales	72.421	60.858
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	666.925	(560.441)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	83.357	(83.357)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	147.756	(124.165)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda.	Matriz	Servicios Compliance	40.110	(33.706)
	y Cía. en Comandita por Acciones		Gestión gerencial y comercial	14.984	(12.592)

**(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	2021 M\$	2020 M\$
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. Y Cía. En Comandita por Acciones	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz	Pesos no reajustables	-	319.474
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz común	Pesos no reajustables	50.329	99.212
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	-	91.800
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz común	Pesos no reajustables	-	5.896
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajutable	82.964	202.562
				<b>Totales</b>		<u>133.293</u>	<u>718.944</u>

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(11) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación**

**(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	2021 M\$	2020 M\$
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. Y Cía. En Comandita por Acciones	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz	Pesos no reajustables	17.894	-
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	101.473	722.701
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	67.382	-
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz común	Pesos no reajustables	11.525	-
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Chile	Servicios operativos	Matriz común	Pesos no reajustables	82.062	79.483
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Matriz común	Pesos no Reajustables	181.295	34.652
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Matriz común	Pesos no reajustables	65.389	29.829
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	10.950	-
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Perú	Servicios de reestructuración	Matriz común	Pesos No reajustables	-	9.904
<b>Totales</b>						<b>537.970</b>	<b>876.569</b>

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(11) 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:

	<b>01-01-2021</b> <b>30-06-2021</b> <b>M\$</b>	<b>01-01-2020</b> <b>30-06-2020</b> <b>M\$</b>	<b>01-04-2021</b> <b>30-06-2021</b> <b>M\$</b>	<b>01-04-2020</b> <b>30-06-2020</b> <b>M\$</b>
Remuneraciones	605.391	504.750	250.611	244.369
<b>Totales</b>	<b>605.391</b>	<b>504.750</b>	<b>250.611</b>	<b>244.369</b>

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

	<b>01-01-2021</b> <b>30-06-2021</b> <b>M\$</b>	<b>01-01-2020</b> <b>30-06-2020</b> <b>M\$</b>	<b>01-04-2021</b> <b>30-06-2021</b> <b>M\$</b>	<b>01-04-2020</b> <b>30-06-2020</b> <b>M\$</b>
Directores	21.182	20.576	10.650	10.334
<b>Totales</b>	<b>21.182</b>	<b>20.576</b>	<b>10.650</b>	<b>10.334</b>

**(12) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Nombre proveedor	País	Moneda		Vencimiento	2021 M\$	2020 M\$
		Origen				
Tesorería General de la República	Chile	Pesos		20.07.2021	42.358	57.383
Consortio Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Pesos		31.07.2021	-	2.208
KPMG Auditores Consultores SpA.	Chile	Pesos		31.07.2021	-	1.539
Barros y Errázuriz	Chile	Pesos		31.07.2021	3.862	10.250
LVA Índices	Chile	Pesos		31.07.2021	2.546	2.491
Turismo Cocha	Chile	Pesos		31.07.2021	-	1.971
Cia. de Seguros Generales	Chile	Pesos		31.07.2021	-	2.208
Bolsa de Comercio	Chile	Pesos		31.07.2021	3.501	5.504
Bloomberg	Chile	Pesos		31.07.2021	272	2.700
Riskamérica	Chile	Pesos		31.07.2021	5.418	5.376
Servicios operativos	Chile	Pesos		31.07.2021	94.473	-
Agentes Externos	Chile	Pesos		31.07.2021	35.526	81.127
Proveedores	Chile	Pesos		31.07.2021	39.684	-
Previred	Chile	Pesos		10.07.2021	11.754	11.136
Otras cuentas por pagar	Chile	Pesos		31.07.2021	15.036	63.452
<b>Totales</b>					<b>254.430</b>	<b>247.345</b>

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(13) Provisión por beneficios a los empleados**

**(a) Composición del saldo**

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

<b>Tipo de beneficios</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Provisión vacaciones	89.226	90.512
Incentivos	224.501	413.833
<b>Total beneficios a los empleados</b>	<b>313.727</b>	<b>504.345</b>

**(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:

<b>Movimiento del período 2021</b>	<b>Vacaciones personal M\$</b>	<b>Incentivos M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial 01-01-2021	90.512	413.833	504.345
Uso del beneficio	(30.817)	(413.833)	(444.650)
Aumento del beneficio	29.531	224.501	254.032
<b>Saldo final 30-06-2021</b>	<b>89.226</b>	<b>224.501</b>	<b>313.727</b>
<b>Movimiento del período 2020</b>	<b>Vacaciones personal M\$</b>	<b>Incentivos M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial 01-01-2020	62.447	432.364	494.811
Uso del beneficio	(16.152)	(432.364)	(448.516)
Aumento del beneficio 31-12-2020	44.217	413.833	458.050
<b>Saldo final</b>	<b>90.512</b>	<b>413.833</b>	<b>504.345</b>

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(14) Otros pasivos no financieros**

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión dividendo mínimo (*)	-	205.126
Total otros pasivos no financieros corrientes	-	205.126

(\*) El valor calculado corresponde al resultado de aplicar el 30% sobre la utilidad generada en el ejercicio, como indica la Nota 2 (v). La utilidad considerada para el cálculo es lo obtenido para el ejercicio 2020.

**(15) Otros pasivos financieros**

Los saldos a valor contable y flujos no descontados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 30-06-2021				Valores contables al 31-12-2020			
	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	27.451	27.647	55.891	110.989	26.479	26.669	53.912	107.060

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 30-06-2021			Valores contables al 31-12-2020		
	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	172.543	-	172.543	223.517	-	223.517

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

Detalle			
	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	54.250	4.466	58.286

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(16) Patrimonio**

**(a) Capital suscrito y pagado**

Al 30 de junio de 2021 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2020).

**(b) Acciones**

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el capital social autorizado está representado por 1.050.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

<b>Accionista</b>	<b>Acciones</b>
Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	1.048.950
Compass Group Chile SpA.	<u>1.050</u>
Total acciones	<u><u>1.050.000</u></u>
	<b>Número de acciones</b>
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:

	<b>Número de acciones</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Acciones en circulación 1 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 30 de junio de 2021 y 2020	1.050.000	1.050.000

**(c) Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al 30 de junio de 2021 ascienden a M\$2.003.414 (M\$1.709.171 al 31 de diciembre de 2020).

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancias acumuladas	1.709.171	1.489.916
Pago saldo de dividendo provisorio 2020	(136.751)	(259.374)
Provisión dividendo mínimo	-	(205.126)
Ganancia del ejercicio	<u>430.994</u>	<u>683.755</u>
Saldo final	<u><u>2.003.414</u></u>	<u><u>1.709.171</u></u>

## COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (16) 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 junio de 2021 la Sociedad no registra provisión de dividendos, mientras que al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tiene una provisión de dividendos provisorios por la cantidad de M\$205.126.

Con fecha de 18 de mayo de 2021 la Sociedad declaró dividendo definitivo por la suma de M\$341.877, de los cuales M\$205.126 fueron declarados como dividendo provisorio el año 2020 y el saldo por M\$ 136.751 se canceló en forma efectiva en la fecha de acuerdo de accionistas.

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.

	2021 M\$	2020 M\$
Saldo Inicial	(90.199)	103.590
Valorización de inversiones	<u>233.952</u>	<u>(193.789)</u>
Total otras reservas (cargo)/abono	<u>143.753</u>	<u>(90.199)</u>

## COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (16) 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 junio de 2021 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 107.051,37.

#### Patrimonio contable

<b>Patrimonio contable</b>	<b>M\$</b>
Total patrimonio	3.297.667
Cuenta corriente empresa relacionada	<u>(133.293)</u>
Patrimonio depurado M\$	3.164.374
Patrimonio depurado en UF	106.509,33

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas se revela en Nota 20 "Contingencias y Juicios".



## COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (16) Patrimonio, continuación

#### (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.

El detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	430.994	547.454
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Utilidad básica por acción	410,470	521,385

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 junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(17) Ingresos del ejercicio**

**(a) Ingresos de actividades ordinarias**

Al 30 de junio de 2021 y 2020, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	<b>01-01-2021</b>	<b>01-01-2020</b>	<b>01-04-2021</b>	<b>01-04-2020</b>
	<b>30-06-2021</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2021</b>	<b>30-06-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compass México I Fondo de Inversión	148	467	74	221
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	16.858	18.572	8.396	9.380
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	20.890	19.746	10.419	8.354
Compass Global Equity Fondo de Inversión	191.747	161.715	97.848	80.137
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	14.617	16.681	7.270	8.321
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.122	7.634	6.070	3.248
Compass Argentina Fondo de Inversión	-	6.186	-	-
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	31.164	34.942	15.556	23.279
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	14.869	18.489	7.200	9.210
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	36.955	29.219	17.005	15.646
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	50.606	40.340	25.041	19.886
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	292.075	339.501	139.411	159.766
Compass Perú Fondo de Inversión	19.194	41.118	-	17.803
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	17.186	16.282	8.564	8.124
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	3.746	4.852	1.879	2.445
Compass Global Investments Fondo de Inversión	18.074	20.535	9.002	10.366
Fondo de Inversión Privado Aurora III	3.866	9.547	-	4.797
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	5.528	6.161	2.725	3.122
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	7.163	7.724	3.608	3.797
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	27.654	31.281	13.754	15.990
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	11.781	8.970	6.081	4.478
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	20.831	21.038	10.370	10.335
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.280	12.762	5.124	6.442
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	27.025	28.150	13.747	13.850
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	22.123	26.215	10.974	13.205
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	18.664	22.600	9.413	11.317
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	8.043	9.764	4.051	4.890
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.245	13.086	5.180	6.651
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	19.885	27.366	9.540	13.629
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	4.924	5.634	2.458	2.588
Tobalaba Fondo de Inversión Privado	1.844	2.864	378	1.438
El Bosque Fondo de Inversión Privado	1.844	2.864	378	1.438
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	1.045.633	1.145.016	454.739	549.750
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	9.035	11.821	4.326	5.708
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	163.691	184.254	80.659	81.878
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	10.763	12.194	5.331	6.172
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	62.249	65.923	31.083	44.052
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	14.949	15.214	7.447	7.156
Compass FRO III Private Debt Fondo de Inversión	4.899	5.613	2.429	2.837

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(17) Ingresos del ejercicio, continuación**

**(a) Ingresos de actividades ordinarias, continuación**

Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	40.479	45.137	20.889	22.968
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	16.367	9.075	8.251	4.326
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	8.851	9.563	4.396	4.819
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	27.693	34.516	12.488	16.567
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	356.684	343.532	179.609	162.329
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	86.871	51.838	44.470	26.103
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	15.492	15.737	7.879	7.754
Compass Global Debt Fondo de Inversión	66.093	47.938	34.143	23.285
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	83.677	101.250	42.188	52.125
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	64.944	57.082	32.658	35.447
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	96.165	45.846	48.358	33.936
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	11.283	3.690	5.573	3.690
Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	9.298	5.205	4.621	5.205
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	16.189	8.601	7.861	8.601
Compass Global Trends Fondo de Inversión	52.810	-	31.695	-
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	25.689	-	17.567	-
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	13.958	-	11.728	-
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	808	-	808	-
<b>Sub Total Fondos de Inversión</b>	<b>3.244.521</b>	<b>3.231.354</b>	<b>1.552.712</b>	<b>1.598.865</b>
	<b>01-01-2021</b>	<b>01-01-2020</b>	<b>01-04-2021</b>	<b>01-04-2020</b>
	<b>30-06-2021</b>	<b>30-06-2020</b>	<b>30-06-2021</b>	<b>30-06-2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	233.327	190.049	109.740	89.252
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	151.179	107.442	74.163	55.369
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	15.093	15.651	6.562	7.635
<b>Sub Total Fondos Mutuos</b>	<b>399.599</b>	<b>313.142</b>	<b>190.465</b>	<b>152.256</b>
Mandatos Especiales	11.255	14.116	4.402	7.225
Carteras Manejadas	20.252	24.138	9.825	11.870
<b>Sub Total Mandatos y Carteras manejadas</b>	<b>31.507</b>	<b>38.254</b>	<b>14.227</b>	<b>19.095</b>
<b>Total</b>	<b>3.675.627</b>	<b>3.582.750</b>	<b>1.757.404</b>	<b>1.770.216</b>

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**17) Ingresos del ejercicio, continuación**

**(b) Otras (pérdidas)/ganancias**

Al 30 de junio de 2021 y 2020, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	<b>01-01-2021 30-06-2021 M\$</b>	<b>01-01-2020 30-06-2020 M\$</b>	<b>01-04-2021 30-06-2021 M\$</b>	<b>01-04-2020 30-06-2020 M\$</b>
Dividendos percibidos	81.314	20.509	59.741	12.400
Otros servicios prestados (*)	234.543	60.858	108.053	29.497
Otros gastos	(4.184)	(20.046)	(4.179)	(20.046)
<b>Totales</b>	<b>311.673</b>	<b>61.321</b>	<b>163.615</b>	<b>21.851</b>

(\*) Corresponden a ingresos por servicios prestados principalmente a Compass Group S.A. Asesores de Inversión por Comisión de carteras discretionales y a Compass Group LLC por servicios de Research.

**(c) Ingresos/(gastos) Financieros**

	<b>01-01-2021 30-06-2021 M\$</b>	<b>01-01-2020 30-06-2020 M\$</b>	<b>01-04-2021 30-06-2021 M\$</b>	<b>01-04-2020 30-06-2020 M\$</b>
Resultados por activos financieros	64.024	7.675	59.658	10.308
Interés por arrendamiento	(4.466)	(5.808)	(2.150)	(2.826)
<b>Totales</b>	<b>59.558</b>	<b>1.867</b>	<b>57.508</b>	<b>7.482</b>

**(18) Agente Colocador**

	<b>01-01-2021 30-06-2021 M\$</b>	<b>01-01-2020 30-06-2020 M\$</b>	<b>01-04-2021 30-06-2021 M\$</b>	<b>01-04-2020 30-06-2020 M\$</b>
Comisión Agente Colocador	(1.067.594)	(1.026.284)	(531.205)	(490.270)
<b>Totales</b>	<b>(1.067.594)</b>	<b>(1.026.284)</b>	<b>(531.205)</b>	<b>(490.270)</b>

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(19) Gastos de administración por su naturaleza**

Al 30 de junio de 2021 y 2020, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	<b>01-01-2021</b> <b>30-06-2021</b> <b>M\$</b>	<b>01-01-2020</b> <b>30-06-2020</b> <b>M\$</b>	<b>01-04-2021</b> <b>30-06-2021</b> <b>M\$</b>	<b>01-04-2020</b> <b>30-06-2020</b> <b>M\$</b>
Remuneraciones y beneficios a los empleados	742.000	638.512	391.148	310.394
Asesorías Recibidas (*)	564.321	522.605	289.233	265.531
Asesorías Legales	48.283	18.107	20.604	8.391
Asesorías Intercompañías	723.844	551.899	406.256	308.005
Otros gastos de administración	414.969	319.648	199.309	165.115
<b>Totales</b>	<b>2.493.417</b>	<b>2.050.771</b>	<b>1.306.550</b>	<b>1.057.436</b>

(\*) Asesorías corresponden principalmente a Fund Services Chile SpA, quien presta servicios de procesamiento de datos de los fondos a la Sociedad.

**(20) 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 junio de 2021, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

<b>Nombre Fondo</b>	<b>Monto Asegurado (UF)</b>	<b>N° Póliza</b>
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	16.380	707842
Compass Global Investments Fondo de Inversión	65.577	660161
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	18.579	702325
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	35.293	723073
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	13.266	740324
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	44.828	723837
Compass México I Fondo de Inversión	10.000	667513
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	707850
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	12.884	732259
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848

**COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

**(20) Contingencias y juicios, continuación**

Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	28.049	707849
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	19.506	707844
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	22.671	707847
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	29.365	663886
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	17.464	708401
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	11.668	723079
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	10.000	739794
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	96.257	707856
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
CCLA Desarrollo Y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	914165
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	10.000	944803
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	10.000	904666
Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	926157
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	10.000	943982
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	28.532	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	15.274	707860
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	34.633	937216
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	14.434	867113
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	10.000	850216
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	10.000	798919
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	894815

## COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios  
al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020  
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020

### (20) Contingencias y juicios, continuación

Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	12.844	944400
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	880984
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.000	739838
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	20.009	615550
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	10.000	737010
Cartera de Terceros	10.000	707859

### (21) 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.

### (22) Sanciones

Durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2021 y 2020, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

### (23) Hechos posteriores

Entre el 1° de julio de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, 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"), los siguientes reglamento internos, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000 para cada fondo, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2022, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	N° Póliza
Compass PCRED II Private Debt Fondo de Inversión	14-07-2021	1044146
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	28-07-2021	1042636
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	11-08-2021	1042634

Entre el 1° de julio de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios, 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 Intermedios.

## 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 2021 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2022. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2021 corresponde a lo señalado en la Nota 19. El monto total asegurado corresponde a 59 pólizas pagando un costo de prima de M\$ 65.601.

Por su parte, entre el 1° de enero y 30 de junio de 2021, 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 2022, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	N° Póliza
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	19-02-2021	1022864
Compass LAPCO Fondo de Inversión	24-03-2021	1022866

Con fecha 30 de abril de 2021 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 2020, por la suma de M\$341.877 (50% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$325,597143 por acción, el cual pagaría con cargo a la provisión contable de dividendo registrado al cierre del ejercicio 2020, por un monto de M\$205.126 y el saldo equivalente a M\$136.751, se pagará en un plazo de 15 días siguientes contados desde la fecha de la presente junta.
- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2021 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, Daniel José Navajas Passalacqua y Paul Matías Herrera Rahilly.

El segundo trimestre de este año registró un gran "salto" en la actividad en el marco del ciclo de recuperación de la crisis por la pandemia de covid-19. Los amplios estímulos monetarios y fiscales, el despliegue de vacunas a nivel mundial (con más de cuatro mil millones de dosis aplicadas), la gradual reapertura de la economía y una muy baja base de comparación anual (el segundo trimestre de 2021, cuando se registró el piso de la recesión) dieron soporte a estas cifras.

No obstante, las dos mayores economías del mundo, China y Estados Unidos se encuentran en distintas etapas de la recuperación. China se recuperó antes, alcanzó y pasó el nivel del PIB pre pandemia, y a fines del año 2020 las autoridades comenzaron a retirar estímulos, selectivamente, para evitar el sobrecalentamiento de su economía. Actualmente y logrado el objetivo, el banco central de China ha comenzado a relajar nuevamente la política monetaria, especialmente para beneficiar a las personas y pequeñas empresas.

Por su parte, Estados Unidos llegó en el segundo trimestre al *peak* de la recuperación con el surgimiento de presiones inflacionarias. El Fed o banco central de ese país, se apronta a comenzar a frenar en el mediano plazo la compra de activos que se implementó para garantizar la liquidez de la economía (*tapering*). Se está anunciando con mucha cautela y anticipación para evitar una reacción violenta de aversión al riesgo; es más, dado que prevalece cierto grado de fragilidad en la recuperación, el Fed -sin dejar de estar atento- preferiría



esperar a confirmar el grado de gravedad de las presiones inflacionarias antes de entrar de lleno en un ciclo de política monetaria restrictiva (lo que se denomina “estar detrás de la curva”).

Chile, también registró un salto en el ciclo de recuperación económica, el Imacec (aproximación del PIB) de junio creció más de 20% respecto del mismo período del año pasado. El proceso de vacunación sigue su curso y está entre los países que destacan por el avance, y a fines del segundo trimestre está terminando de completar la vacunación de toda la población objetivo. Hay positivos avances en el control de la pandemia y a partir de junio se comenzó a ver una consistente caída en el número de casos diarios, así como hospitalizaciones y uso de camas de cuidados intensivos por pacientes covid-19.

En el caso de Chile, también se habría llegado al *peak* de la recuperación y han surgido presiones inflacionarias. En su última reunión de julio, el Banco Central de Chile aumentó la Tasa de Política Monetaria de 0.5% a 0.75%. No obstante, tanto los estímulos monetarios como fiscales siguen en vigentes ya que la recuperación es aún vulnerable y pueden darse a rebrotes de la pandemia o interrupciones económicas de otro tipo.

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 junio 2021 el patrimonio total bajo administración alcanzó USD 3.126 millones, mostrando un aumento de 23,6% con respecto a junio 2020. Apreciación del peso y valorización en fondos con foco en "activos alternativos" explican el aumento del patrimonio.

Con todo, a nivel de resultados financiero, la Sociedad Administradora muestra ingresos muy en línea al periodo equivalente en el año 2020.

Finalmente, desde el inicio de la pandemia, Compass Group aplicó el Plan de Continuidad del Negocio con la constitución del Comité de Crisis, con el fin de determinar las medidas que serían aplicadas para asegurar que los procesos no se vieran interrumpidos y aún más garantizando la seguridad del recurso humano. Este comité, en conjunto con la Gerencia de la Administradora, han ejecutado una serie de iniciativas con la finalidad de enfrentar la contingencia sanitaria, salvaguardando la salud y seguridad de los colaboradores y asegurando la continuidad del negocio y sus operaciones. Para lo anterior, ha sido clave la estructura e infraestructura de la entidad, desde un punto de vista tanto de negocio como de control interno y sistemas de información.

De la misma forma, desde el 23 de marzo de 2020 el 100% de los empleados estuvieron trabajando remotamente. El área de Tecnología con el apoyo de la Gerencia General de la Administradora suministró a todos los colaboradores las herramientas para garantizar el acceso a la información y la continuidad operativa. Desde el pasado mes de septiembre una vez fue levantada la restricción de cuarentena en la Comuna de las Condes, la Administradora empezó a aplicar el retorno gradual el cual fue preparado por el área de GDT; mismo que considera el trabajo presencial con control de aforo en las instalaciones. No obstante, y con el retroceso a fase 1 de la RM, el pasado 29 de marzo del presente año, de nuevo el 100% de los colaboradores regresó a la virtualidad durante todo el segundo trimestre del año; lo anterior no significó materialización de errores operacionales o interrupción de los procesos, situación que dejó en evidencia la óptima capacidad de respuesta de la Administradora frente a la contingencia, no solo durante este período sino desde el inicio de la pandemia.

A partir del 2 de agosto de 2021 retornó a la oficina aproximadamente el 58% de los colaboradores siguiendo los estrictos protocolos establecidos, en línea con el avance a fase 3 de la RM.

Al 30 de junio de 2021, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

## **Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos**

### **Análisis Razonado junio 2021**

#### **1. Estado de situación financiera**

Al 30 de junio de 2021, los activos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$4.687.326.-, la mayoría de los cuales corresponden a activos corrientes, principalmente a inversiones financieras con un 54,54%, y deudores comerciales de corto plazo con un 24,92%. El resto del activo corresponde principalmente a efectivo y equivalente al efectivo, propiedad, planta y equipo y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

El pasivo de la Sociedad (no accionario) asciende a M\$1.389.659.- y está representado principalmente por las cuentas por pagar a entidades relacionadas correspondiente a un 38,71%, provisiones por beneficios a los empleados con un 22,58%, y cuentas comerciales otras cuentas por pagar equivalentes a 18,31%.

#### **2. Estado de Resultados**

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo una utilidad de 431 millones de pesos, 21,27% inferior a la utilidad obtenida en igual periodo del año 2020. Las principales razones para ello se detallan a continuación:

El total de ingresos ordinarios al 30 de junio de 2021 asciende a 3.676 millones de pesos comparado favorablemente con los 3.583 millones de pesos para el mismo periodo de 2020. Los mayores activos administrados generaron a la Sociedad mayores ingresos ordinarios producto de la comisión de administración fija. Ver detalle ingresos en nota 17 (a) de los estados financieros.

Sin embargo, en cuanto a los gastos, se observa un aumento en los gastos operacionales por 15,73%, explicado mayormente por el aumento en las asesorías intercompañía de 31,16% y el aumento en los costos de remuneraciones de 16,21% en relación con el mismo periodo del 2020, que superan la variación positiva en ingresos. Ver detalle de gastos en nota 19 de los estados financieros.

### 3. Estado de flujo de efectivo

El resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 30 de junio de 2021, 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	30-06-2021	30-06-2020	31-12-2020
	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>322.963</b>	<b>1.363.868</b>	<b>1.363.868</b>
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	330.186	(364.760)	509.454
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	(101.620)	(39.377)	(422.402)
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	(153.111)	(803.022)	(1.127.957)
<b>Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo</b>	<b>398.418</b>	<b>156.709</b>	<b>322.963</b>

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 junio de 2021 corresponden al cobro de clientes, ajuste por provisiones y resultados no realizados, compra y venta de activos financieros, junto con el pago de dividendo respectivamente.

### 4. Indicadores Financieros

#### Liquidez

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

	Junio 2021	Junio 2020	Diciembre 2020
	Veces	Veces	Veces
Liquidez corriente	3,61	4,01	2,37
Razón ácida	0,33	0,16	0,17

La Sociedad administradora al 30 de junio de 2021 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que disminuye en 0,40 veces respecto al 30 de junio de 2020, principalmente por el aumento en las provisiones por beneficios a los empleados. No obstante, aumenta 1,24 veces en comparación al 30 de diciembre de 2020, en su mayor parte por la disminución en las cuentas por pagar a entidades relacionadas.

## Endeudamiento

	Junio 2021	Junio 2020	Diciembre 2020
	%	%	%
Razón de endeudamiento	29,65%	29,19%	43,86%
Proporción Deuda corto plazo	87,58%	77,42%	89,67%
Proporción Deuda largo plazo	12,42%	22,58%	10,33%

### Análisis Endeudamiento

- a) Razón de endeudamiento: ((Pasivo corriente + no corriente) / Total activos)
- 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 2020. Los principales indicadores son los siguientes y se explican por la disminución en el resultado del periodo.

	Junio 2021	Junio 2020	Diciembre 2020
Resultado operacional	522.116	733.490	942.332
Resultado no operacional	(91.122)	(186.036)	(258.577)
Rentabilidad del patrimonio	13,07%	18,59%	24,69%
Rentabilidad de los activos	9,19%	13,16%	13,86%
Utilidad por acción \$	410,47	521,38	651,20

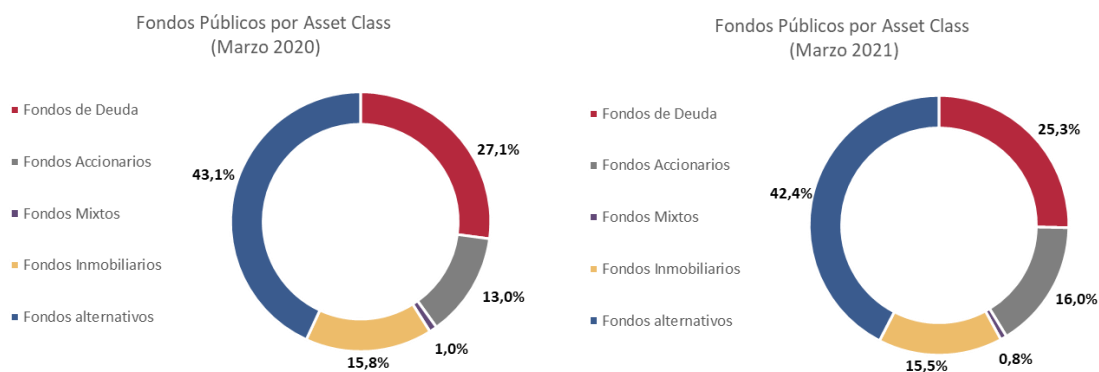
## 5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

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, el total de activos administrados por los fondos de inversión públicos ascienden a US\$ 33.689 millones. Durante el primer trimestre del año se observa un incremento de los activos administrado de un 7,8% medido en dólares. Las categorías con mayor crecimiento han sido las de Fondos Accionarios con 13,2%, medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período marzo 2020 – marzo 2021, lo más significativo es el aumento de fondos accionarios que pasan de tener un 13,0% del Asset Class en marzo de 2020 a un 16,0% en marzo de 2021.



Fuente: Información pública disponible (CMF), Clasificaciones ACAFI. Valores al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo de 2021 respectivamente.

El total de activos administrado por Compass Group, en fondos de inversión, asciende a la suma de US\$ 2.968,3 millones lo que se traduce en un 31,8% de crecimiento respecto del mismo periodo del año 2020.

Finalmente, el total de activo administrado por Compass Group considerando fondos de inversión, fondos mutuos, fondos de inversión privado y carteras manejadas, asciende a la suma de US\$ 3.191,8 millones, lo que se traduce en un 33,6% de crecimiento respecto de igual periodo del año 2020.



## DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), celebrada con fecha 25 de agosto de 2021, los abajo firmantes, en su calidad de directores de la Administradora, se declaran responsables de la veracidad de la información financiera incorporada en el presente Informe, referido al 30 de junio de 2021, respecto de las siguientes materias:

- > 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: <i>Jaime de la Barra Jara</i> E192D1C9DA394B0...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by: <i>[Firma]</i> 47FA4F3E404F4F7...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	DocuSigned by: <i>Daniel Navajas Passalacqua</i> 0228CB013F3D40C...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	DocuSigned by: <i>[Firma]</i> F8E508BCCFE34EC...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	DocuSigned by: <i>Matías Herrera Rahilly</i> 9EB5B9E11FB04F0...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	DocuSigned by: <i>Eduardo Aldunce</i> 4AAE0FF1AAA0475...