

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

Estados Financieros

al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

y por el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2022 y 2021

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

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

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

Estados de Situación Financiera  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>31-03-2022</b>	<b>31-12-2021</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	181.659	551.380
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11(b)	639.860	305.111
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.209.673	1.394.738
Activos por impuestos corrientes	9(b)	11.730	-
Otros activos financieros	8	3.381.320	3.380.036
Otros activos no financieros		<u>70.844</u>	<u>21.519</u>
Total activos Corrientes		<u>5.495.086</u>	<u>5.652.784</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipos	10	236.618	252.074
Activos por impuestos diferidos	9(a)	<u>56.312</u>	<u>50.345</u>
Total activos no Corrientes		<u>292.930</u>	<u>302.419</u>
Total activos		<u><u>5.788.016</u></u>	<u><u>5.955.203</u></u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11(c)	891.415	778.669
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12	165.733	184.382
Provisiones por beneficios a los empleados	13(a)	201.304	440.331
Pasivos por impuestos corrientes	9(b)	-	50.123
Otros pasivos no financieros	14	283.639	283.639
Otros pasivos financieros	15	<u>121.095</u>	<u>117.444</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.663.186</u>	<u>1.854.588</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Otros pasivos financieros	15	<u>93.118</u>	<u>120.847</u>
Total pasivos no corrientes		<u>93.118</u>	<u>120.847</u>
Total pasivos		<u>1.756.304</u>	<u>1.975.435</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	592.095	595.024
Ganancias acumuladas	16	<u>2.289.117</u>	<u>2.234.244</u>
Total patrimonio		<u>4.031.712</u>	<u>3.979.768</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>5.778.016</u></u>	<u><u>5.955.203</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Resultados Integrales  
Por los años terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021

Estados de resultados	Nota	31-03-2022	31-03-2021
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:			
Comisión fondos de inversión	17(a)	1.481.512	1.691.809
Comisión fondos mutuos	17(a)	135.106	209.134
Comisión administración de carteras y fideicomisos	17(a)	39.564	17.280
Ganancia bruta		<u>1.656.182</u>	<u>1.918.223</u>
Costos de distribución:			
Comisión agente colocador	18	(442.011)	(536.389)
Gastos de administración	19	(1.259.002)	(1.186.867)
Otras (pérdidas)/ganancias	17(b)	135.566	148.058
Ingresos/(gastos) financieros	17(c)	124.452	2.049
Diferencia de cambio		(166.281)	16.205
Ganancia antes de impuestos		<u>48.906</u>	<u>361.279</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	9(c)	5.967	(73.980)
Ganancia del período		<u>54.873</u>	<u>287.299</u>
Estado de resultados integrales:			
Ganancia del período		<u>54.873</u>	<u>287.299</u>
Resultado integral total		<u>54.873</u>	<u>287.299</u>
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora		<u>54.873</u>	<u>287.299</u>
Resultado integral total		<u>54.873</u>	<u>287.299</u>
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(2.929)	243.327
Total resultados integrales reconocidos del período		<u>51.944</u>	<u>530.626</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
por los años terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021

	<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 2022	1.112.048	38.452	595.024	2.234.244	3.979.768
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(2.929)	-	(2.929)
Ganancia del período	-	-	-	54.873	54.873
Saldo final al 31 de marzo de 2022	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>592.095</u>	<u>2.289.117</u>	<u>4.031.712</u>

	<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
Valorización de instrumentos financieros	-	-	243.327	-	243.327
Ganancia del período	-	-	-	287.299	287.299
Saldo final al 31 de marzo de 2021	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>153.128</u>	<u>1.996.470</u>	<u>3.300.098</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto  
por los años terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:		
Ganancia del período	54.873	287.299
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	(5.967)	73.980
Depreciación del ejercicio	29.019	26.969
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	124.010	(136.649)
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	(68.772)	45.445
Ajuste por incrementos/(disminuciones) en cuentas por cobrar y pagar relacionadas	18.680	-
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	<u>(192.071)</u>	<u>(412.553)</u>
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	<u>(95.101)</u>	<u>(402.808)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación	<u>(40.228)</u>	<u>(115.509)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(57.632)	(535.197)
Venta de inversiones	<u>-</u>	<u>863.142</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	<u>(57.632)</u>	<u>327.945</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Importes procedentes de/ (pagados a) entidades relacionadas	(240.683)	(725)
Pago por arrendamiento (capital)	(29.517)	(26.660)
Interés por arrendamiento	<u>(1.661)</u>	<u>(2.316)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>(271.861)</u>	<u>(29.701)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(369.721)	182.735
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>551.380</u>	<u>322.963</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)	<u>181.659</u>	<u>505.698</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ÍNDICE

(1)	Información general .....	8
(2)	Resumen de las principales políticas contables.....	10
(3)	Gestión de riesgos .....	28
(4)	Cambios contables.....	33
(5)	Reclasificaciones .....	33
(6)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	34
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	34
(8)	Otros activos financieros .....	35
(9)	Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	37
(10)	Propiedades, plantas y equipos .....	38
(11)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas .....	40
(12)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	42
(13)	Provisión por beneficios a los empleados.....	43
(14)	Otros pasivos no financieros .....	44
(15)	Otros pasivos financieros .....	44
(16)	Patrimonio .....	45
(17)	Ingresos del ejercicio .....	49
(18)	Agente Colocador .....	51
(19)	Gastos de administración por su naturaleza .....	52
(20)	Contingencias y juicios .....	52
(21)	Medio ambiente .....	54
(22)	Sanciones .....	54
(23)	Hechos posteriores .....	54

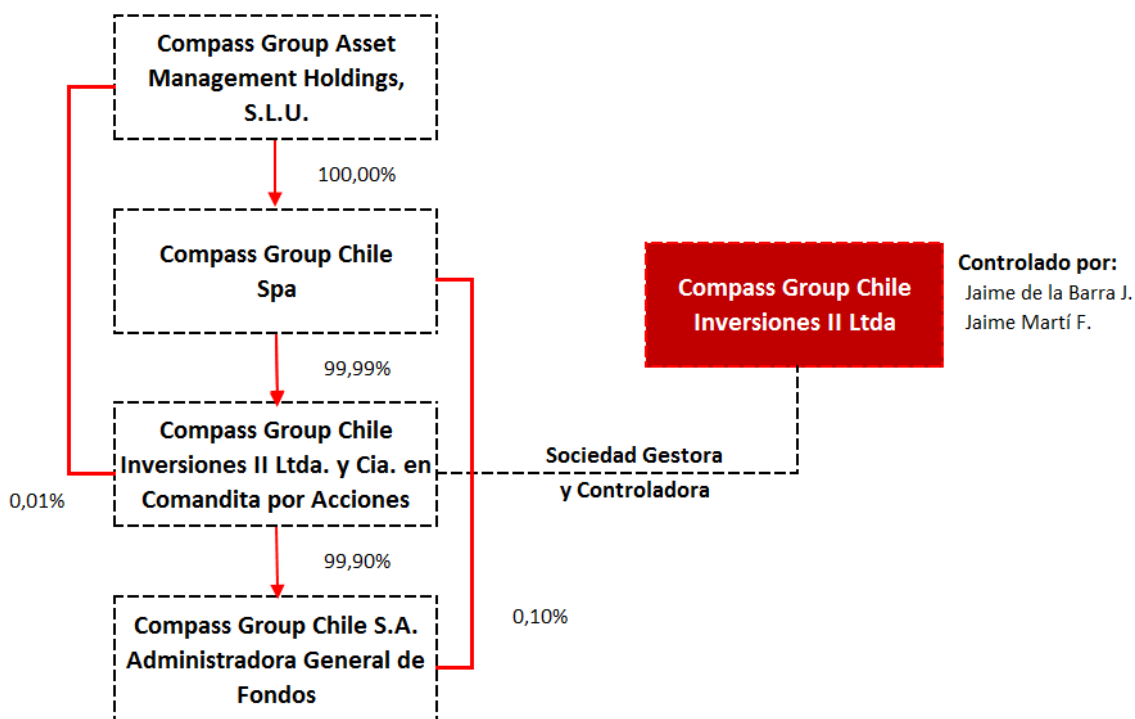
## COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (1) Información general, continuación

Al 31 de marzo de 2022, la Sociedad administra 56 fondos de inversión públicos, 6 fondos mutuos y 3 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 Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión
23. Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión
24. Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión
25. Compass Global Credit USD Fondo de Inversión
26. Compass Private Debt II Fondo de Inversión
27. Compass Private Debt III Fondo de Inversión
28. Compass Latam Equity Fondo de Inversión
29. Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión
30. Compass Global Equity Fondo de Inversión
31. Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión
32. Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión
33. Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión
34. Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión
35. Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión
36. Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión
37. Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión
38. Compass Global Debt Fondo de Inversión
39. Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión
40. Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión
41. Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión
42. Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión
43. CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión
44. CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (1) Información general, continuación

45. Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión
46. Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión
47. Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión
48. Compass Global Trends Fondo de Inversión
49. Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión
50. Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión
51. Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión
52. Compass LAPCO Fondo de Inversión
53. Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión
54. Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión (\*)
55. Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión (\*)
56. Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión (\*)

#### Fondos Mutuos

1. Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas
2. Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam
3. Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena
4. Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo
5. Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador
6. Fondo Mutuo Compass Proteccion

#### Carteras Manejadas

El valor total administrado al 31 de marzo de 2022 asciende a M\$ 37.436.860.-

(\*) Estos fondos al 31 de marzo de 2022 aún no han iniciado operaciones.

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

### (2) Resumen de las principales políticas contables

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

#### (a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros, han sido formulados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 26 de mayo de 2022.

En la preparación de los Estados Financieros, 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.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

#### (b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021. El Estado de Resultado y Otros Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo corresponden a los años terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021.

#### (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 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.

	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2021
	\$	\$	\$
Unidad de fomento	31.727,74	30.991,74	29.394,77
Dólar observado	787,98	844,69	721,82
Peso mexicano	39,63	41,13	35,32
Euro	873,69	955,64	847,60

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

**(e) Uso de estimaciones y juicios**

En la preparación de los presentes Estados Financieros 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, 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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (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 de la Sociedad.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (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 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
- 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.

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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

**(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 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros. 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 Declaración de Práctica 2 <i>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.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa</i> (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (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 31 de marzo de 2022 y 2021, 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 31 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

#### (i) Activos financieros, continuación

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

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

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

<b>Nombre Fondo</b>	<b>Tipo Fondo</b>
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Público
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Público
Compass Global Trends Fondo de Inversión	Público
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Público

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

La Sociedad mantiene al 31 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (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 31 de marzo de 2022 y para los años sucesivos será de un 27%.

#### (k) 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.

#### (l) 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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

#### (m) 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.

#### (n) 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.

#### (o) 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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

#### (o) 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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

**(p) 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.

**(q) 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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

**(q) 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 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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

**(q) 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 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.
23 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.
24 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)
25 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)
26 Compass Private Debt II Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
27 Compass Private Debt III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785 % (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595 % (IVA incluido)
28 Compass Latam Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 1,19% (IVA incluido)
29 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)
30 Compass Global Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
31 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)
32 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)



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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

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

Fondo	Porcentaje de remuneración
33 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)
34 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)
35 Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión	Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,15% anual (IVA incluido)
36 Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Serie A Hasta un 1,5% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% (IVA incluido)
37 Compass Global Debt Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
38 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)
39 Fondo Mutuo Compass Investment Grade LATAM	Serie A Hasta un 1,4% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,5% anual (IVA incluido)
40 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)
41 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)
42 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)
43 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)
44 Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,4875% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,25% (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,8497% (IVA Incluido)
45 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)
46 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
47 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

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

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

Fondo	Porcentaje de remuneración
48 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.
49 Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión	Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta 0,0500% (IVA incluido)
50 Compass BXL 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)
51 Compass Global Trends Fondo de Inversión	Serie A hasta 1,3685% (IVA incluido) Serie B hasta 1,0710% (IVA incluido)
52 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)
53 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)
54 Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Serie A hasta un 0,65% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,15% (IVA incluido)
55 Compass LAPCO Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1190% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie C Hasta un 1,0710% (IVA incluido) Serie D Hasta un 0,8925% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,7140% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie IP Hasta un 0,7140% (IVA incluido)
56 Compass SP 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 0,1190% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,1190% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA incluido)
57 Fondo Mutuo Compass Proteccion	Serie A Hasta un 1,5% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA Incluido)
58 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
59 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

#### (q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Las comisiones por la administración de fondos de inversión y fondos mutuos se calculan en base al patrimonio promedio y luego se aplica el porcentaje establecido para cada fondo. 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:

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

#### (r) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

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

#### (s) Otros pasivos no financieros

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

#### (t) 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.

#### (u) 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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

#### (v) 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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

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

(i.2) Exposición global

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	<b>Valor razonable</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	3.381.320	3.380.036

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

Al 31 de marzo de 2022, 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>2022 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 Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Alto	Fondos Mutuos internacionales
Compass Global Trends Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Capitalización nacionales y/o extranjeros
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Deuda Latinoamericana

Para evitar la concentración de inversiones, la Administradora no puede invertir más del 35% de sus activos en cuotas de un mismo fondo administrado.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (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 31 de marzo de 2022, el 0,010919112% (0,009437126% en diciembre 2021) 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 euros, 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	31-03-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Cuentas bancarias en US\$	US\$	58.522	57.043
Cuentas bancarias en EUR\$	EUR\$	3.563	74.869
Instrumentos Financieros (Compass México I FI)	MX\$	82.738	93.571
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	US\$	544.729	618.806
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	743.890	793.099
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	US\$	190.482	203.388
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	US\$	507.743	410.230
Instrumentos Financieros (Compass Global Trends FI)	US\$	17.358	21.015
Instrumentos Financieros (Compass Latam High Yield USD FI)	US\$	51	50

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

**(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.

**31-03-2022**

<b>Activos</b>	<b>Hasta 90 días M\$</b>	<b>Más de 90 días y hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Deudores por venta	824.261	181.202	6.051	1.011.514
Deudores varios	198.159			198.159
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	639.860	-	-	639.860
Otros activos financieros	3.381.320	-	-	3.381.320
	<u>5.043.600</u>	<u>181.202</u>	<u>6.051</u>	<u>5.230.853</u>

**31-12-2021**

<b>Activos</b>	<b>Hasta 90 días M\$</b>	<b>Más de 90 días y hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Deudores por venta	839.456	235.860	24.785	1.100.101
Deudores varios	294.637	-	-	294.637
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	305.111	-	-	305.111
Otros activos financieros	3.380.036	-	-	3.380.036
	<u>4.819.240</u>	<u>235.860</u>	<u>24.785</u>	<u>5.079.885</u>

**31-03-2022**

<b>Pasivos</b>	<b>Hasta 90 días M\$</b>	<b>Más de 90 días y hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	891.415	-	-	891.415
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	165.733	-	-	165.733
	<u>1.057.148</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.057.148</u>

**31-12-2021**

<b>Pasivos</b>	<b>Hasta 90 días M\$</b>	<b>Más de 90 días y hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	778.669	-	-	778.669
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	184.382	-	-	184.382
	<u>963.051</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>963.051</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (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.

#### 2022

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{5.495.086}{1.663.186} = 3.30$$

#### 2021

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{5.652.784}{1.854.588} = 3.04$$

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 31 de marzo de 2022, 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.



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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

#### **(d) Riesgo operacional, continuación**

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.

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

La Sociedad Administradora por la naturaleza de su negocio continúa su compromiso con clientes y demás partes relacionadas, implementando medidas con la finalidad de proteger a los empleados y asegurando la continuidad del negocio y sus operaciones. En materia de Ciberseguridad se mantiene la implementación de diferentes medidas dentro de las que se destacan capacitaciones a los usuarios, así como el uso de herramientas de seguridad.

Finalmente, informamos que al 31 de marzo de 2022 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.

### **(4) Cambios contables**

La sociedad al 31 de marzo de 2022 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.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo en bancos y caja	181.659	324.076
Fondos Mutuos	-	227.304
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>181.659</u>	<u>551.380</u>

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco y caja USD	58.522	57.043
Banco y caja CLP	119.574	192.164
Banco y caja EUR	3.563	74.869
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>181.659</u>	<u>324.076</u>

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. Al 31 de marzo de 2022, la sociedad no posee saldos en estos fondos. El detalle para 2021 es el siguiente:

	<b>N° de cuotas</b>	<b>Valor Cuotas</b>	<b>2021</b>
		<b>\$</b>	<b>M\$</b>
FM LV Cash Serie F	163.265,73	1.392,2323	227.304
			<hr/>
Total			<u>227.304</u>

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

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales	1.011.514	1.100.101
Deudores varios	198.159	294.637
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>1.209.673</u>	<u>1.394.738</u>

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Con vencimiento menor de tres meses	1.022.420	1.134.093
Con vencimiento entre tres y doce meses	181.202	235.860
Con vencimiento mayor a doce meses	6.051	24.785
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>1.209.673</u>	<u>1.394.738</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

**(8) Otros activos financieros**

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

<b>Nombre Fondo</b>	<b>Tipo de instrumento</b>	<b>Jerarquía de precio</b>	<b>Tipo de moneda</b>	<b>2022 M\$</b>	<b>2021 M\$</b>
Compass México I FI	FI Público	Nivel 2	Pesos mexicanos	82.738	93.571
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	592.901	537.321
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	64.340	65.844
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD\$	544.729	618.806
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	190.482	203.388
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	Euro	743.890	793.099
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 1	Pesos chilenos	581	562
Compass Latam High Yield FI	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	-	4
CCLA Desarrollo y Renta IMU	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	514.861	514.221
CCLA Desarrollo y Renta III	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	121.646	121.925
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	507.743	410.230
Compass Global Trends FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	17.358	21.015
Compass Latam High Yield USD FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	51	50
<b>Totales</b>				<b>3.381.320</b>	<b>3.380.036</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.

**(a)** El detalle del saldo de los activos financieros al 31 marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

<b>Nombre Fondo</b>	<b>Moneda</b>	<b>N° de Cuotas</b>	<b>Valor Cuotas</b>	<b>2022 M\$</b>
Compass México I FI	MX	66.641,000	1.241,546	82.738
Compass Desarrollo y Rentas	CLP	14.020,000	42.289,689	592.901
Compass Desarrollo y Rentas II	CLP	1.915,000	33.598,101	64.340
Compass Global Investments II	USD\$	522.602,000	1.042,340	544.729
Compass Private Equity VII FI	USD\$	163.877,000	1.162,349	190.482
Compass Global Investments III	EUR	445.361,000	1.670,308	743.890
Compass Deuda Plus FI	CLP	15,838	36671,865	581
CCLA Desarrollo y Renta IMU	CLP	18.990,000	27.112,197	514.861
CCLA Desarrollo y Renta III	CLP	4.790,000	25.395,742	121.646
Compass Brazil Equity LB FI	USD\$	586.047,278	866,384	507.743
Compass Global Trends FI	USD\$	21.000,000	826,591	17.358
Compass Latam High Yield USD FI	USD\$	58,562	865,847	51
<b>Totales</b>				<b>3.381.320</b>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

**(8) Otros activos financieros, continuación**

<b>Nombre Fondo</b>	<b>Moneda</b>	<b>N° de Cuotas</b>	<b>Valor Cuotas</b>	<b>2021 M\$</b>
Compass México I FI	MX	66.641,000	1.404,113	93.571
Compass Desarrollo y Rentas	CLP	12.662,000	42.435,735	537.321
Compass Desarrollo y Rentas II	CLP	1.915,000	34.383,029	65.844
Compass Global Investments II	USD\$	522.602,000	1.184,086	618.806
Compass Private Equity VII FI	USD\$	163.877,000	1.241,103	203.388
Compass Global Investments III	EUR	445.361,000	1.780,800	793.099
Compass Deuda Plus FI	CLP	15,838	35.469,228	562
Compass Latam High Yield FI	CLP	37,732	125,251	4
CCLA Desarrollo y Renta IMU	CLP	18.990,000	27.078,535	514.221
CCLA Desarrollo y Renta III	CLP	4.790,000	25.453,967	121.925
Compass Brazil Equity LB FI	USD\$	586.047,278	699,995	410.230
Compass Global Trends FI	USD\$	21.000,000	1.000,704	21.015
Compass Latam High Yield USD FI	USD\$	53,503	932,580	50
Totales				<u>3.380.036</u>

**(b) Movimiento de los activos financieros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:**

<b>Movimientos Activo Financiero</b>	<b>2022 M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	3.380.036
Cambio por valor razonable a Resultado	123.775
Cambio por valor razonable a ORI	(36.668)
Adiciones	57.632
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>(143.455)</u>
Saldo final al 31 de marzo 2022	<u>3.381.320</u>
	<b>2021</b>
<b>Movimientos Activo Financiero</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	2.108.270
Cambio por valor razonable a Resultado	(95.333)
Cambio por valor razonable a ORI	685.223
Disminuciones de Capital	(219.501)
Adiciones	544.362
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>357.015</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	<u>3.380.036</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

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

Al 31 de marzo de 2022, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$56.312 (M\$50.345 al 31 de diciembre de 2021). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo	Saldo 2021 M\$	Movimiento del año M\$	Saldo 2022 M\$
Pérdida Tributaria	-	27.233	27.233
Instrumentos financieros	27.085	(17.207)	9.878
Activo por derecho de uso	(3.721)	(2.328)	(6.049)
Provisión vacaciones	26.981	(1.731)	25.250
<b>Total activo por impuestos diferidos</b>	<b>50.345</b>	<b>5.967</b>	<b>56.312</b>

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

	2022 M\$	2021 M\$
Impuesto a la renta por pagar 2021	(300.689)	(300.689)
Pagos provisionales mensuales	312.419	250.566
<b>Saldo final Activos/(Pasivos)</b>	<b>11.730</b>	<b>(50.123)</b>

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

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

Abono/(cargo) por impuestos diferidos	31-03-2022 M\$	31-03-2021 M\$
Gasto tributario corriente	-	(79.059)
Originación y reverso diferencias temporarias	5.967	5.079
<b>Total</b>	<b>5.967</b>	<b>(73.980)</b>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

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

	<b>Tasa impuesto</b>	<b>31-03-2022</b>	<b>Tasa impuesto</b>	<b>31-03-2021</b>
	<b>%</b>	<b>M\$</b>	<b>%</b>	<b>M\$</b>
Utilidad antes de impuesto		48.906		361.279
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(13.205)	(27,00)	(97.545)
Diferencias permanentes:				
Neto de agregados o deducciones	39,20	19.172	6,52	23.565
<b>Total conciliación</b>	<b>12,20</b>	<b>5.967</b>	<b>(20,48)</b>	<b>(73.980)</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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho de uso (*)	584.711	571.147	(348.093)	(319.073)	236.618	252.074
<b>Totales</b>	<b>584.711</b>	<b>571.147</b>	<b>(348.093)</b>	<b>(319.073)</b>	<b>236.618</b>	<b>252.074</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 (o).

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

**(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 2022	252.074	252.074
Actualización UF	13.563	13.563
Bajas	-	-
Total propiedad, planta y equipos neto	265.639	265.639
Amortización del período (*)	(29.019)	(29.019)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de marzo de 2022	236.618	236.618

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

Descripción	Activo por derecho de uso M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	326.719	326.719
Actualización UF	35.410	35.410
Bajas	-	-
Total propiedad, planta y equipos neto	362.129	362.129
Amortización del período (*)	(110.055)	(110.055)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2021	252.074	252.074

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

**(c) Flujo de derecho de arrendamiento de pago**

El flujo de efectivo mínimo futuro por pagar según el derecho de arrendamiento activo es el siguiente a partir de marzo 2022:

Proyecciones de tesorería	0 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$
Futuro para pagar por derecho de arrendamiento	125.642	94.231
Total	125.642	94.231

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

**(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:

**31-03-2022**

<b>RUT</b>	<b>Nombre</b>	<b>Relación</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Efecto en resultados M\$</b>
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Arriendo de inmuebles	37.102	(31.178)
			Arriendo de equipos	10.348	(8.696)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	95.606	(80.341)
			Comisiones de Fondos	36.374	(30.566)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Matriz común	Servicios operativos	304.989	(256.293)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	295.094	(247.978)
			Comisión carteras discrecionales	30.845	25.920
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	230.899	(194.033)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	97.024	(97.024)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	136.422	(114.640)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	28.233	(23.725)
			Gestión gerencial y comercial	30.188	(25.368)
			Cuenta corriente mercantil	545.794	545.794
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	17.865	(17.865)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	94.066	94.066

**31-03-2021**

<b>RUT</b>	<b>Nombre</b>	<b>Relación</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>Monto M\$</b>	<b>Efecto en resultados M\$</b>
76.513.692-k	C G Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Arriendo de inmuebles	34.481	(28.976)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	138.555	(116.433)
			Comisiones de Fondos	37.440	(31.462)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Matriz común	Servicios operativos	288.010	(242.025)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	294.048	(247.099)
			Comisión carteras discrecionales	28.990	24.361
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	344.255	(289.290)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	32.934	(32.934)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	105.680	(88.807)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	16.423	(13.801)
			Gestión gerencial y comercial	39.806	(33.450)
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	702	(702)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	102.129	102.129



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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

**(b) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas**

La composición del saldo por cobrar a entidades relacionadas es a corto plazo, no existe interés asociado ni 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	2022 M\$	2021 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	545.794	209.175
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajutable	94.066	95.936
					<b>Totales</b>	<b>639.860</b>	<b>305.111</b>

**(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	2022 M\$	2021 M\$
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	15.174	202.503
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	235.857	68.199
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Servicios Administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	39.335	88.318
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Chile	Arriendo de equipos	Matriz común	Pesos no reajustables	29.231	15.530
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Chile	Servicios operativos	Matriz común	Pesos no reajustables	186.704	85.074
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Matriz común	Pesos no Reajustables	286.511	219.487
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Matriz común	Pesos no reajustables	80.634	93.340
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	17.969	6.218
					<b>Totales</b>	<b>891.415</b>	<b>778.669</b>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

**(d) Remuneraciones pagadas al personal clave**

Las remuneraciones y beneficios obtenidos 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>31-03-2022</b>	<b>31-03-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	337.751	354.780
<b>Totales</b>	<b>337.751</b>	<b>354.780</b>

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

	<b>31-03-2022</b>	<b>31-03-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Directores	11.336	10.532
<b>Totales</b>	<b>11.336</b>	<b>10.532</b>

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

<b>Nombre proveedor</b>	<b>País</b>	<b>Moneda Origen</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>	<b>2022 M\$</b>	<b>2021 M\$</b>
Tesorería General de la República	Chile	Pesos	20.04.2022	35.937	45.889
KPMG Auditores Consultores SpA.	Chile	Pesos	30.04.2022	1.890	-
Corredores de Bolsa SURA S.A.	Chile	Pesos	30.04.2022	14.692	-
Barros y Errázuriz	Chile	Pesos	30.04.2022	6.277	22.425
LVA Índices	Chile	Pesos	30.04.2022	2.718	2.655
Bolsa de Comercio	Chile	Pesos	30.04.2022	3.920	5.834
Bloomberg	Chile	Pesos	30.04.2022	273	273
Riskamérica	Chile	Pesos	30.04.2022	1.540	5.528
Vicapital	Chile	Pesos	30.04.2022	-	11.372
Larraín Vial S.A Corredora de Bolsa	Chile	Pesos	30.04.2022	8.669	8.850
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	Pesos	30.04.2022	2.492	1.790
B&A Gestión de Activos SpA	Chile	Pesos	30.04.2022	1.287	1.552
Paragon Private Advisors SpA	Chile	Pesos	30.04.2022	1.096	1.453
PIMCO	Chile	Pesos	30.04.2022	29.982	31.851
Auditoría	Chile	Pesos	30.04.2022	4.405	4.815
Agentes Externos (*)	Chile	Pesos	30.04.2022	8.112	20.232
Otros Proveedores	Chile	Pesos	30.04.2022	6.686	905
Previred	Chile	Pesos	10.04.2022	9.946	10.950
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	Pesos	30.04.2022	25.810	8.008
<b>Totales</b>				<b>165.733</b>	<b>184.382</b>

(\*) Corresponden principalmente a Finanzas y Negocios S.A. (Fynsa) y MBI Inversiones S.A, entre otros.

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

**(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>2022</b> <b>M\$</b>	<b>2021</b> <b>M\$</b>
Provisión vacaciones	93.519	99.931
Incentivos	107.785	340.400
<b>Total beneficios a los empleados</b>	<b>201.304</b>	<b>440.331</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 2022</b>	<b>Vacaciones personal</b> <b>M\$</b>	<b>Incentivos</b> <b>M\$</b>	<b>Total</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial 01-01-2022	99.931	340.400	440.331
Uso del beneficio	(21.562)	(340.400)	(361.962)
Aumento del beneficio	15.150	107.785	122.935
<b>Saldo final 31-03-2022</b>	<b>93.519</b>	<b>107.785</b>	<b>201.304</b>
<b>Movimiento del período 2021</b>	<b>Vacaciones personal</b> <b>M\$</b>	<b>Incentivos</b> <b>M\$</b>	<b>Total</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial 01-01-2021	90.512	413.833	504.345
Uso del beneficio	(61.177)	(413.833)	(475.010)
Aumento del beneficio	70.596	340.400	410.996
<b>Saldo final 31-12-2021</b>	<b>99.931</b>	<b>340.400</b>	<b>440.331</b>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

**(14) Otros pasivos no financieros**

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión dividendo mínimo (*)	<u>283.639</u>	<u>283.639</u>
Total otros pasivos no financieros corrientes	<u><u>283.639</u></u>	<u><u>283.639</u></u>

(\*) El valor calculado corresponde al resultado de aplicar el 30% sobre la utilidad generada en el ejercicio, como indica la Nota 2 (u).

**(15) Otros pasivos financieros**

Los saldos a valor contable y flujos no descontados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 31-03-2022				Valores contables al 31-12-2021			
	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	29.950	30.165	60.980	<b>121.095</b>	29.047	29.256	59.141	<b>117.444</b>

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 31-03-2022			Valores contables al 31-12-2021		
	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	93.118	-	<b>93.118</b>	120.847	-	<b>120.847</b>

c) Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes estados financieros al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Detalle 2022	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
	Pasivo por arrendamiento financiero	29.019	1.661

Detalle 2021	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
	Pasivo por arrendamiento financiero	110.055	8.266

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

**(16) Patrimonio**

**(a) Capital suscrito y pagado**

Al 31 de marzo de 2022 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2021).

**(b) Acciones**

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, 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>2022</b>	<b>2021</b>
Acciones en circulación 1 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 31 de marzo de 2022 y 2021	1.050.000	1.050.000

**(c) Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al 31 de marzo de 2022 ascienden a M\$2.289.117 (M\$2.234.244 al 31 de diciembre de 2021).

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancias acumuladas	2.234.244	1.709.171
Pago dividendo definitivo 2021	-	(136.751)
Provisión dividendo mínimo	-	(283.639)
Ganancia del ejercicio	<u>54.873</u>	<u>945.463</u>
Saldo final	<u><u>2.289.117</u></u>	<u><u>2.234.244</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (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 distribuíbles, los que se registran contra la cuenta de ganancias/(pérdidas) acumuladas en el estado de cambios en el Patrimonio. Al 31 de marzo de 2022 la Sociedad no registra provisión de dividendos, mientras que al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tiene una provisión de dividendos provisorios por la cantidad de M\$283.639.

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 distribuíble 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.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo Inicial	595.024	(90.199)
Valorización de inversiones (*)	<u>(2.929)</u>	<u>685.223</u>
Total otras reservas (cargo)/abono	<u><u>592.095</u></u>	<u><u>595.024</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (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 31 de marzo de 2022 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 97.655,84.

#### Patrimonio contable

<b>Patrimonio contable</b>	<b>M\$</b>
Total patrimonio	4.031.712
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	(639.860)
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	<u>(293.453)</u>
Patrimonio depurado M\$	3.098.399
Patrimonio depurado en UF	97.655,84

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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

**(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>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	54.873	287.299
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Utilidad básica por acción	52,2600	273,6181

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  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

**(17) Ingresos del ejercicio**

**(a) Ingresos de actividades ordinarias**

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

<b>Administración de fondos de inversión</b>	<b>31-03-2022</b>	<b>31-03-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compass México I Fondo de Inversión	96	74
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	11.066	8.462
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	12.386	10.471
Compass Global Equity Fondo de Inversión	97.225	93.899
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	8.106	7.347
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	3.329	4.052
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	23.670	15.608
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	7.437	7.669
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	12.792	19.950
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	20.536	25.565
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	6.897	152.664
Compass Perú Fondo de Inversión	-	19.194
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	8.966	8.622
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	2.294	1.867
Compass Global Investments Fondo de Inversión	10.140	9.072
Fondo de Inversión Privado Aurora III	-	3.866
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	3.080	2.803
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	4.590	3.555
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	17.657	13.900
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	6.266	5.700
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	10.259	10.461
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	6.309	5.156
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	16.311	13.279
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	11.145	11.149
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	11.276	9.251
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	4.861	3.992
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	5.861	5.065
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	9.112	10.345
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	2.468	2.466
Tobalaba Fondo de Inversión Privado	-	1.466
El Bosque Fondo de Inversión Privado	-	1.466
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	275.918	590.894
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	4.348	4.709
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	63.808	83.032
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	6.071	5.432
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	69.515	31.166
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	9.179	7.502

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

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

Compass FRO III Private Debt Fondo de Inversión	2.970	2.470
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	30.205	19.590
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	4.699	8.116
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	5.993	4.455
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	2.593	15.205
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	339.470	177.075
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	63.574	42.401
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	9.498	7.613
Compass Global Debt Fondo de Inversión	24.335	31.950
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	57.326	41.489
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	22.356	32.286
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	48.353	47.807
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	7.148	5.710
Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión	5.267	4.677
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	9.200	8.328
Compass Global Trends Fondo de Inversión	33.718	21.115
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	21.373	8.122
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	13.283	2.230
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	865	-
Compass LAPCO Fondo de Inversión	2.352	-
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	13.960	-
<b>Sub Total Fondos de Inversión</b>	<b>1.481.512</b>	<b>1.691.809</b>

	<b>31-03-2022</b>	<b>31-03-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Administración de fondos mutuos</b>		
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	58.303	123.587
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	71.804	77.016
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	4.999	8.531
<b>Sub Total Fondos Mutuos</b>	<b>135.106</b>	<b>209.134</b>

	<b>31-03-2022</b>	<b>31-03-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Otros ingresos por administración</b>		
Mandatos Especiales	4.732	6.853
Carteras Manejadas	34.832	10.427
<b>Sub Total Mandatos y Carteras manejadas</b>	<b>39.564</b>	<b>17.280</b>
<b>Total</b>	<b>1.656.182</b>	<b>1.918.223</b>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

**17) Ingresos del ejercicio, continuación**

**(b) Otras (pérdidas)/ganancias**

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	<b>31-03-2022</b>	<b>31-03-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Dividendos percibidos	21.358	21.573
Comisión carteras discretionales	25.920	24.361
Servicios de Research	94.066	102.129
Otros gastos	<u>(5.778)</u>	<u>(5)</u>
<b>Totales</b>	<b><u>135.566</u></b>	<b><u>148.058</u></b>

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

	<b>31-03-2022</b>	<b>31-03-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultados por activos financieros	126.113	4.365
Interés por arrendamiento	<u>(1.661)</u>	<u>(2.316)</u>
<b>Totales</b>	<b><u>124.452</u></b>	<b><u>2.049</u></b>

**(18) Agente Colocador**

	<b>31-03-2022</b>	<b>31-03-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compass Group S.A Asesores de Inversión	(247.978)	(247.099)
Compass Group Distribución Institucional Ltda.	<u>(194.033)</u>	<u>(289.290)</u>
<b>Totales</b>	<b><u>(442.011)</u></b>	<b><u>(536.389)</u></b>

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Al 31 de marzo de 2022 y 2021, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	<b>31-03-2022</b>	<b>31-03-2021</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones a los empleados	(231.421)	(242.518)
Beneficios a los empleados	(104.744)	(108.333)
Asesorías Recibidas	(37.126)	(33.063)
Servicios operativos Fund Services Chile SpA	(256.293)	(242.025)
Asesorías Legales	(16.426)	(27.679)
Asesorías Intercompañías	(398.225)	(317.589)
Otros gastos de administración	(214.767)	(215.660)
<b>Totales</b>	<b>(1.259.002)</b>	<b>(1.186.867)</b>

**(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 terceros 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.

El monto total asegurado corresponde a 64 pólizas por UF 1.074.569 pagando un costo de prima de M\$ 65.112. Al 31 de marzo de 2022, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

<b>Beneficiario</b>	<b>Monto asegurado (en UF)</b>	<b>N° Póliza</b>
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	19.022	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 BxIs 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 Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	10.000	943982
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	13.450	707842

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	19.325	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	18.454	707860
Compass Global Investments Fondo de Inversión	78.997	660161
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	22.911	702325
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	47.767	723073
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	27.627	723837
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	59.014	937216
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	44.475	867113
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Compass México I Fondo de Inversión	10.000	667513
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 II Fondo de Inversión	11.489	732259
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	11.208	707850
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	32.677	707849
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	23.061	707844
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	22.833	707847
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	35.258	663886
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	17.890	708401
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	15.781	723079
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	16.567	739794
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	69.646	707856
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	19.400	894815
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	18.412	944400
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	17.444	880984

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

### (20) Contingencias y juicios, continuación

Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.000	739838
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	10.000	615550
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	10.000	737010
Fondo Mutuo Compass Proteccion	10.000	1080321
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	10.000	1060061
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Cartera de Terceros	11.861	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 31 de marzo de 2022 y 2021, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

### (23) Hechos posteriores

Con fecha 29 de abril de 2022 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 2021, por la suma de M\$661.824 (70% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$630,30857 por acción, el cual se pagaría en un plazo de 15 días contados desde la fecha de la junta. De este dividendo, M\$283.639 ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio y rebajando el resultado acumulado y patrimonio social.
- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2022 a la empresa auditora externa EY Servicios Profesionales de Auditoria y Asesorías SpA.

Entre el 1° de abril de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.

## HECHOS RELEVANTES

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativos a las garantías que deben constituirse para los fondos administrados, y a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad contrató pólizas de seguros con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2022 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2023. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2022 corresponde a lo señalado en la Nota 20.

Por su parte, entre el 1° de enero y 31 de marzo de 2022, 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 reglamentos internos, 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
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	06-01-2022	1060060
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	06-01-2022	1060061
Fondo Mutuo Compass Protección	10-03-2022	1080321
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	11-03-2022	1080363

Lo que va corrido de 2022 se ha caracterizado por un aumento en la incertidumbre económica y geopolítica global, en un entorno de menor crecimiento y mayor inflación. De ahí que el Fondo Monetario Internacional (FMI) corrigió a la baja casi en un punto porcentual el estimado del aumento del PIB global a 3.6%, luego de haber crecido 6.1% en 2021. Estados Unidos se desaceleraría de un crecimiento de casi 6% en 2021 a 3.7% en 2022, China de 8.1% a 4.4%, la Unión Europea de 5.3% a 2.8% y el Reino Unido de 7.4% a 3.7%. Para Chile, la organización multilateral redujo dicho estimado de 2.5% a 1.5%, mientras que el Banco Central de Chile proyecta que la economía crecería entre 1% y 2% este año.

Los grandes temas instalados origen de esto son, primero, las alzas en las tasas de interés en el mundo, donde bancos centrales que llevan décadas de políticas monetarias expansivas, exacerbadas al máximo por las medidas contra cíclicas para hacer frente a la pandemia, han comenzado a subir las tasas de interés y retirar liquidez del mercado. Esto, para hacer frente a la inflación mundial, producto de una mayor demanda (que estuvo reprimida por el COVID) y una oferta de bienes y servicios limitada, con problemas en las cadenas de abastecimiento, y consecuentes altos precios de las materias primas.

En segundo lugar, está el factor China. La segunda economía más grande del mundo será una fuente de menor crecimiento y enfrenta por primera vez en veinte años el riesgo de una recesión. La política cero COVID implanta confinamientos en grandes centros de producción y de actividad económica generando paralización de partes de su economía que también afectan al resto del mundo a través del comercio internacional. Esto se contradice con declaraciones del gobierno sosteniendo que la economía es clave y que se hará lo necesario para darle apoyo.

Por otro lado, persisten dudas hasta dónde y cuándo vuelve a manifestarse el intervencionismo estatal, cómo se configurará la política internacional, las relaciones con otros países (cumplimiento de acuerdos de la unificación con Hong Kong, la situación con Taiwán), y entre los dos "polos", Estados Unidos y China.

Agrega incertidumbre al crecimiento chino el hecho que muchos países van a reducir su importación de bienes y servicios de ese país. Por lo que dejaría de ser un proveedor global de manufacturas a bajo precio y base de operaciones de manufacturas y servicios de compañías extranjeras.

Por último, está la guerra entre Rusia y Ucrania. Más allá de la tragedia humana y enfocándonos en el objetivo de este documento, los efectos de este conflicto son graves, no sólo de corto plazo, sino estructuralmente. Actualmente destacan la convulsión, *shocks* de oferta, destrucción de activos y presiones en los precios de las materias primas, algunas más agudas, como la energía y granos por estar directamente ligada su producción a Rusia y Ucrania. De largo plazo, significa que Europa deberá migrar hacia la independencia energética, lo que implicará mucho mayor gasto y por ende un déficit fiscal persistente. Esta guerra todavía representa riesgos significativos para el mundo.

En cuanto a los mercados, luego de las altas rentabilidades registradas el año pasado, este 2022 los factores antes mencionados han hecho los precios caigan significativamente, prácticamente en todas las clases de activos. Al cierre del primer trimestre, las acciones globales cayeron más de 5,5% (USD AWCI) y los bonos globales alrededor del 5% (USD, Global Aggregate).

En Chile, por el contrario, los precios de las acciones locales medidas por el índice IPSA subieron % (pesos chilenos) entre enero y marzo de este año. Este desacople obedece a los altos precios del cobre y materias primas en general, el rezago que tienen respecto de las acciones globales y las muy bajas valorizaciones. No obstante, Chile es vulnerable a al escenario global de menor crecimiento y mayor inflación, a lo que se suma factores de riesgo político y social domésticos. El Banco Central de Chile ha subido la Tasa de Política Monetaria de 4% a 7%, y actualmente (mayo) ésta se ubica en 8.25%.

En este escenario, tanto la Administradora como los Fondos administrados, han reflejado los ajustes en los mercados financieros. A marzo 2022 el patrimonio total muestra un aumento de un 2.4% respecto de igual periodo del año anterior, explicado fundamentalmente por los retornos de los fondos de activos alternativos.

Finalmente, frente a esta crisis sanitaria, la Administradora continúa monitoreando de cerca la situación del COVID-19 para adaptar su operación, analizando y reconociendo los efectos que esta situación pueda tener sobre los estados financieros, tanto de la Administradora como de los Fondos. En línea con ello, se han mantenido las medidas de ahorro de costos, y al cierre de este trimestre se mantiene una modalidad flexible (remota y presencial), sin impacto en la continuidad operacional, con permanente apoyo y comunicaciones internas. Lo anterior, cumpliendo estrictamente las medidas impuestas por la autoridad a nivel local.

Con fecha 31 de marzo, el señor Roberto Perales presentó su renuncia al cargo de Gerente de Inversiones de la Sociedad, y en esa misma oportunidad se designó en su reemplazo a la señora Teresita González.

Al 31 de marzo de 2022, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.



**Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos**  
**Análisis Razonado marzo 2022**

**1. Estado de situación financiera**

Al 31 de marzo de 2022, los activos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$5.788.016.-, la mayoría de los cuales corresponden a activos corrientes, principalmente a otros activos financieros con un 58,42%, y deudores comerciales de corto plazo con un 20,90%. El resto del activo corresponde en su mayoría 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\$1.756.304.- y está representado principalmente por las cuentas por pagar a entidades relacionadas correspondiente a un 50,76%, otros pasivos no financieros equivalentes a 16,15% y provisiones por beneficios a los empleados con un 12,20%.

**2. Estado de Resultados**

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo una utilidad de 55 millones de pesos, 80,90% inferior a la utilidad obtenida en igual periodo del año 2021.

El total de ingresos ordinarios al 31 de marzo de 2022 asciende a 1.656 millones de pesos siendo menor en comparación con 1.918 millones de pesos para el mismo periodo de 2021 debido a la disminución en las comisiones de administración de los fondos.

En cuanto a los ingresos financieros, se observa un alza de 59,74 veces generado por un aumento en el resultado por activos financieros, con relación al mismo período de 2021.

Con respecto a los gastos, se generó una disminución en la comisión de agente colocador de un 17,60%, y un aumento en los gastos de administración de un 6,08%, explicado mayormente por un alza en las asesorías intercompañía.

La alta volatilidad que la moneda dólar durante el primer trimestre, provocó que el efecto por diferencia de cambio tuviera una variación negativa de 9,26 veces en comparación con 2021. Esto se genera en gran medida por la valorización de los fondos que presentaron diferencias de cambio desfavorables.

### 3. Estado de flujo de efectivo

El resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 31 de marzo de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021:

	31-03-2022	31-03-2021	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$
<b>Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>551.380</b>	<b>322.963</b>	<b>322.963</b>
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	(40.228)	(115.509)	917.041
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	(57.632)	327.945	(544.362)
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	(271.861)	(29.701)	(144.262)
<b>Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo</b>	<b>181.659</b>	<b>505.698</b>	<b>551.380</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 31 de marzo de 2022 corresponden a las provisiones y resultados no realizados, compra y venta de activos financieros, y el importe pagado a entidades relacionadas.

### 4. Indicadores Financieros

#### Liquidez

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

	31-03-2022	31-03-2021	31-12-2021
	Veces	Veces	Veces
Liquidez corriente	3,30	2,95	3,04
Razón ácida	0,11	0,31	0,30

La Sociedad administradora al 31 de marzo de 2022 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que aumenta en 0,35 veces respecto al 31 de marzo de 2021, y 0,26 veces respecto al 31 de diciembre de 2021, en su mayoría causados por el aumento en otros activos financieros y en cuentas por cobrar a relacionadas respectivamente.

## Endeudamiento

	31-03-2022	31-03-2021	31-12-2021
	%	%	%
Razón de endeudamiento	30,34%	35,60%	33,17%
Proporción Deuda corto plazo	94,70%	89,12%	93,88%
Proporción Deuda largo plazo	5,30%	10,88%	6,12%

### 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 686 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 con igual periodo del año 2021. Los principales indicadores son los siguientes y se explican por el aumento en el resultado del periodo.

	31-03-2022	31-03-2021	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$
Resultado operacional	215.187	345.074	768.692
Resultado no operacional	(166.281)	16.205	444.213
Rentabilidad del patrimonio	1,36%	8,71%	23,76%
Rentabilidad de los activos	0,95%	5,61%	15,88%
Utilidad por acción \$	52,26	273,62	900,44

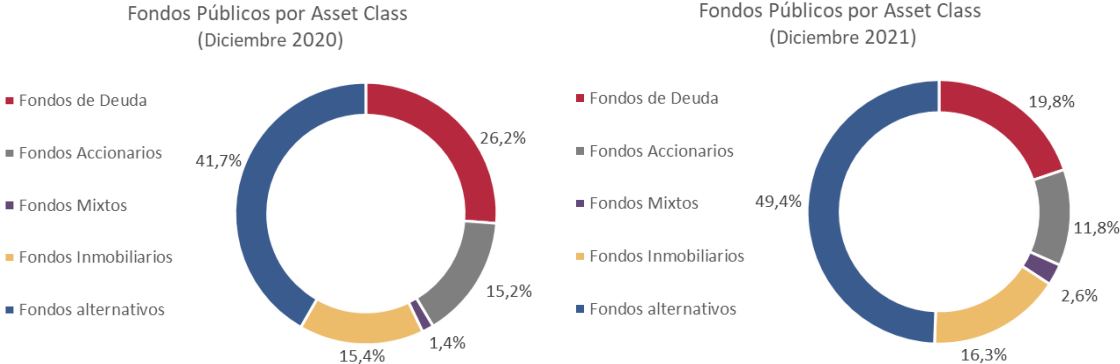
## 5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

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 de mercado ascienden a US\$ 33.283 millones. Durante lo que va del año se observa un incremento de los activos administrado de un 6,5% medido en dólares. La categoría con mayor crecimiento han sido la de Fondos Alternativos con 26,2% (sin considerar la categoría “Forestal y Agrícola” que experimentó un crecimiento de 239%, alcanzando los US\$ 669 millones, que es una clase de activo relativamente nueva), medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período diciembre 2020 –diciembre 2021, lo más significativo es el aumento de fondos alternativos que pasan de tener un 41,7% del total en diciembre de 2020 a un 46,9% en diciembre de 2021.



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

El total de activos administrado por Compass Group, en fondos de inversión, asciende a la suma de US\$ 3.087 millones lo que se traduce en un 13,3% 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\$ 3.259,3 millones, lo que se traduce en un 10,8% 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 26 de mayo de 2022, 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 31 de marzo de 2022, 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> E132D1C9DA994B8...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by: <i>Raimundo Valdés Peñafiel</i> 47FA4F3E404F4F7...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	DocuSigned by: <i>Daniel Navajas Passalacqua</i> 022BCD643F2D46C...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	DocuSigned by: <i>Alberto Etchegaray de la Cerda</i> F0E508BCCF034EC...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	DocuSigned by: <i>Paul Matías Herrera Rahilly</i> 9EB5B9E11FB84F9...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	DocuSigned by: <i>Eduardo Aldunce</i> 4AAE0FF4AA6475...