

VINCI COMPASS

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

*Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023
y por los años terminados en esas fechas*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2024 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Otros asuntos – auditores independientes predecesores

Los estados financieros de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2023, y por el año terminado en esa fecha, antes de las reclasificaciones indicadas en nota 5, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones sobre los mismos en su informe de fecha 26 de marzo de 2024.

Base para la opinión

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Al preparar los estados financieros adjuntos, la Administración es requerida que evalúe si existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos para continuar como una empresa en marcha por al menos los doce meses siguientes a partir del final del período sobre el que se informa, sin limitarse a dicho período.

Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros

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

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

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

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

Fabiola Alejandra
Escobar Conejeros
15326507-0
fabiola.escobar@cl.gt.com



Firmado electrónicamente según Ley 19799
el 21-03-2025 a las 23:03:31 con Firma Electrónica Avanzada
Código de Validación: 1742609011904
Validar en: <https://www5.esigner.cl/esignercryptofront/documento/verificar/>



Fabiola Escobar C.
Grant Thornton Auditoría y Servicios Ltda.

Santiago, 21 de marzo de 2025

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 Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Miles de pesos chilenos

UF : Unidades de fomento

USD : Dólares estadounidenses

EUR : Euro

MX : Pesos mexicanos

\$: Pesos chilenos

Estados de Situación Financiera	Nota	2024	2023
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	985.225	360.196
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7(a)	2.310.804	1.717.398
Otros activos financieros	8(a)	20.363	607.790
Otros impuestos por recuperar	9	1.986	24.676
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(b)	855.255	1.234.668
Otros activos no financieros	13	19.973	12.992
Total activos Corrientes		4.193.606	3.957.720
Activos no corrientes:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7(b)	650.543	9.880
Otros activos financieros	8(b)	2.620.616	2.655.036
Activos por impuestos diferidos	10(a)	27.519	-
Propiedad, planta y equipos	11(a)	531.219	635.896
Total activos no Corrientes		3.829.897	3.300.812
Total activos		8.023.503	7.258.532

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, continuación

Estados de Situación Financiera	Nota	2024	2023
		M\$	M\$
Pasivos corrientes:			
Pasivos por impuestos corrientes	10(b)	196.416	74.034
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(c)	1.681.940	1.712.696
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14	474.423	226.836
Provisiones por beneficios a los empleados	15(a)	334.863	183.192
Otros pasivos no financieros	16	258.832	231.667
Otros pasivos financieros	17(a)	125.364	113.665
Total pasivos corrientes		3.071.838	2.542.090
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	10(a)	-	7.713
Otros pasivos financieros	17(b)	419.967	522.231
Total pasivos no corrientes		419.967	529.944
Total pasivos		3.491.805	3.072.034
Patrimonio:			
Capital emitido	18(a)	1.112.048	1.112.048
Sobreprecio en venta de acciones propias		38.452	38.452
Otras reservas	18(e)	-	104.300
Resultados acumulados	18(c)	3.381.198	2.931.698
Total patrimonio		4.531.698	4.186.498
Total pasivos y patrimonio		8.023.503	7.258.532

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

Estados de resultado	Nota	2024	2023
		M\$	M\$
<i>Ingresos de actividades ordinarias:</i>			
Comisión fondos de inversión	19(a)	7.267.485	6.153.536
Comisión fondos mutuos	19(b)	1.608.525	1.085.790
Comisión administración de carteras	19(c)	323.889	214.407
Ganancia bruta		9.199.899	7.453.733
<i>Costos de distribución:</i>			
Comisión agente colocador	22	(3.113.445)	(1.952.253)
Gastos de administración	23	(5.397.718)	(5.074.555)
Otras (pérdidas)/ganancias	20	575.870	379.610
Ingresos/(gastos) financieros	21	(390.113)	137.485
Diferencia de cambio	24	306.537	34.692
Resultados por unidades de reajuste	25	7.145	3.845
Resultado antes de impuestos		1.188.175	982.557
Gasto por impuesto a las ganancias	10(c)	(325.399)	(210.334)
Resultado del año		862.776	772.223

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 períodos comprendidos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2024 y 2023, continuación

Estados de resultado Integrales	Nota	2024	2023
		M\$	M\$
Resultado del año		862.776	772.223
Resultado integral total		862.776	772.223
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora			
Resultado integral total		862.776	772.223
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	5	-	(54.449)
Total resultados integrales reconocidos del período		862.776	717.774

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	Capital emitido	Sobrepeso en ventas de acciones propias	Otras Reservas (*)	Resultados acumulados	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2024	1.112.048	38.452	104.300	2.931.698	4.186.498
Pago saldo dividendo definitivo 2023	-	-	-	(154.444)	(154.444)
Provisión dividendo mínimo 2024	-	-	-	(258.832)	(258.832)
Resultado del período	-	-	-	862.776	862.776
Otros movimientos	-	-	(104.300)	-	(104.300)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	1.112.048	38.452	-	3.381.198	4.531.698

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto	Capital emitido	Sobrepeso en ventas de acciones propias	Otras Reservas (*)	Resultados acumulados	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al 01 de enero de 2023	1.112.048	38.452	158.749	2.391.142	3.700.391
Provisión	-	-	-	(231.667)	(231.667)
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(54.449)	-	(54.449)
Resultado del período	-	-	-	772.223	772.223
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	1.112.048	38.452	104.300	2.931.698	4.186.498

(*) Ver nota 18(e)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo, Método Directo	2024	2023 Re-expresado
	M\$	M\$
<i>Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de la operación:</i>		
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	9.500.743	8.470.717
Otros cobros por actividades de operación	1.294.630	2.155.472
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.303.204)	(3.319.068)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(814.096)	(946.620)
Otros pagos por actividades de operación	(5.066.456)	(6.011.081)
Flujos de efectivo netos procedentes de la operación	611.617	349.420
Intereses pagados	(19.980)	(39.658)
Impuestos a las ganancias pagados / reembolsados	(41.240)	74.605
Otras entradas / salidas de efectivo	(55.898)	(364.970)
Flujos de efectivo procedentes de la operación	494.499	19.397
<i>Flujos de efectivo procedentes de / (utilizados en) actividades de inversión:</i>		
Venta de inversiones	720.168	237.934
Compras de inversiones	(340.042)	(230.266)
Dividendos recibidos	197.936	88.230
Intereses recibidos	5.305	5.202
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión	583.367	101.100

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 Directo por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023, continuación

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo	2024	2023 Re-expresado
	M\$	M\$
<i>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:</i>		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	-	(12.000)
Dividendos pagados	(386.111)	(229.322)
Pagos de pasivos por arrendamiento	(116.101)	(140.536)
Intereses pagados por arrendamiento	(32.675)	(2.173)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(534.887)	(384.031)
Incremento / disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio:	542.979	(263.534)
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre efectivo y equivalente	82.050	(13.653)
Incremento / disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	625.029	(277.187)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	360.196	637.383
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)	985.225	360.196

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CONTENIDO

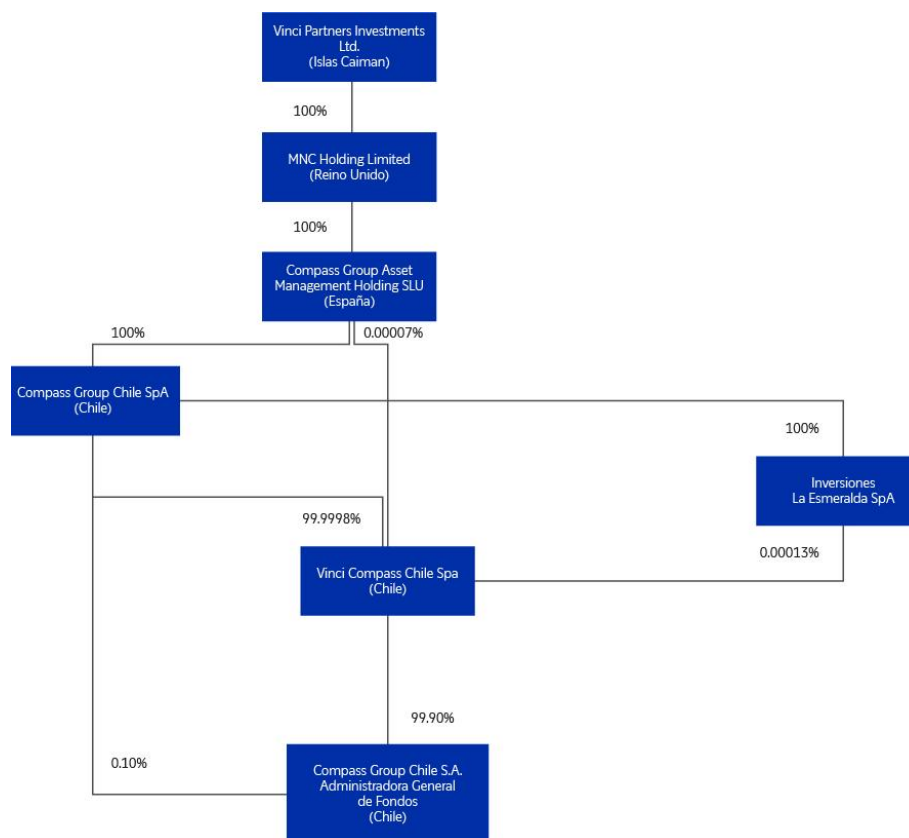
1.	Información general	11
2.	Resumen de las principales políticas contables	15
3.	Gestión de riesgos	42
4.	Cambios contables	50
5.	Reclasificaciones	51
6.	Efectivo y equivalentes al efectivo	55
7.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	57
8.	Otros activos financieros	58
9.	Otros impuestos por recuperar	65
10.	Impuestos diferidos e impuestos a la renta	65
11.	Propiedades, plantas y equipos	67
12.	Saldo y transacciones con partes relacionadas	69
13.	Otros activos no financieros	74
14.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	75
15.	Provisión por beneficios a los empleados	76
16.	Otros pasivos no financieros	78
17.	Otros pasivos financieros	78
18.	Patrimonio	79
19.	Ingresos del ejercicio	84
20.	Otras (pérdidas)/ganancias	91
21.	Ingresos/(gastos) Financiero	92
22.	Agente Colocador	92
23.	Gastos de administración por su naturaleza	93
24.	Diferencia de Cambio	94
25.	Resultados por unidades de reajuste	95
26.	Contingencias y juicios	95
27.	Medio ambiente	100
28.	Sanciones	100
29.	Hechos posteriores	100

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 tiene sus acciones inscritas 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 capital de la Sociedad es de propiedad de las sociedades Vinci Compass Chile SpA (99,90%) y Compass Group Chile SpA (0,10%). A su vez, el controlador de Vinci Compass Chile SpA es Compass Group Chile SpA, el cual detenta un 99,9998% de su capital social. Por último, el controlador final de Compass Group Chile SpA es Vinci Partners Investments Ltd., sociedad constituida bajo las leyes de las Islas Caimán cuyas acciones se transan en la bolsa de valores National Association of Securities Dealers Automated Quotation (NASDAQ) de los Estados Unidos de América. A continuación, se presenta un diagrama de estructura de propiedad de la Sociedad Administradora.

Tal como señala el hecho esencial informado a la CMF con fecha 29 de octubre de 2024, se ha consumado el cierre de la transacción de compra y el cumplimiento de las condiciones del contrato (Merger agreement), entre los accionistas finales de Compass Chile y Vinci, en consecuencia de la transacción, Vinci pasa a ser el titular indirecto del 100% de la propiedad de la Sociedad y de los derechos sociales de Compass Group Chile Inversiones II Ltda, pasando en consecuencia, a ser controlador de la misma.

(1) Información general, continuación

(1) Información general, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad administra 65 fondos de inversión públicos, 7 fondos mutuos, 2 fondos de inversión privados y 3 carteras manejadas, 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 Global Investments Fondo de Inversión
18. Compass Global Investments II Fondo de Inversión
19. Compass Global Investments III Fondo de Inversión
20. Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión
21. Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión
22. Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión
23. Compass Global Credit USD Fondo de Inversión
24. Compass Private Debt II Fondo de Inversión
25. Compass Private Debt III Fondo de Inversión
26. Compass Latam Equity Fondo de Inversión
27. Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión
28. Compass Global Equity Fondo de Inversión
29. Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión
30. Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión
31. Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión
32. Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión
33. Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión

(1) Información general, continuación

34. Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión
35. Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión
36. Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión
37. Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión
38. Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión
39. CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión
40. CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión
41. Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión
42. Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión
43. Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión
44. Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión
45. Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión
46. Compass LAPCO Fondo de Inversión
47. Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión
48. Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión
49. Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión
50. Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión
51. Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión
52. Compass CORE US Equities Fondo de Inversión
53. Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión (**)
54. Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión (**)
55. Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión (**)
56. Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión (**)
57. Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión (**)
58. Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión (**)
59. Compass CINVEN VIII Private Equity Fondo de Inversión
60. Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión
61. Compass LS 12 Fondo de Inversión
62. Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión
63. Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión (*)
64. Compass Bxls VI Private Equity Fondo de Inversión (*)
65. Vinci Compass OEP IX Private Equity Fondo de Inversión (*)

(*) Estos fondos al 31 de diciembre de 2024 aún no han iniciado operaciones.

(**) En sesión extraordinaria celebrada con fecha 25 de abril de 2024, se aprobó la celebración de un acuerdo suscrito con esta fecha entre la Sociedad y Ameris Administradora General de Fondos S.A, para que Compass Group Chile S.A Administradora General de Fondos, sustituya a esta última en la administración de fondos DVA. Lo anterior se informó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 26 de abril de 2024.

(1) Información general, continuación

Fondos Mutuos

1. Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas
2. Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena
3. Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador
4. Fondo Mutuo Compass Protección
5. Fondo Mutuo Compass Equilibrio
6. Fondo Mutuo Compass Liquidez
7. Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez

Fondos de Inversión Privados

1. Compass México I Fondo de Inversión Privado
2. CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado

Carteras Manejadas

El valor total administrado al 31 de diciembre de 2024 asciende a M\$ 66.473.608.-

La Sociedad se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero de Chile y posee la calidad de filial de Vinci Compass Chile SpA.

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 21 de marzo de 2025.

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.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros corresponden a: Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023. Estados de Resultados Integrales, Estados de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo correspondientes a los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2024 y 2023.

(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.

	2024	2023
	\$	\$
Unidad de fomento	38.416,69	36.789,36
Dólar observado	996,46	877,12
Peso mexicano	48,49	51,85
Euro	1.035,28	970,05

(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.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios, continuación

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.

(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 01 de enero de 2024:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.

(ii) 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 2025, 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.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.
Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

Pronunciamientos contables aún no vigentes

- NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de abril de 2024, emitió IFRS 18 “Presentación y Revelación en Estados Financieros” que sustituye a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.

Los principales cambios de la nueva norma en comparación con los requisitos previos de la NIC 1 comprenden:

- La introducción de categorías y subtotales definidos en el estado de resultados que tienen como objetivo obtener información adicional relevante y proporcionar una estructura para el estado de resultados que sea más comparable entre entidades. En particular:
- Se requiere que las partidas de ingresos y gastos se clasifiquen en las siguientes categorías en el estado de resultados:

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- Operaciones
- Inversiones
- Financiamiento
- Impuestos a las ganancias
- Operaciones discontinuadas

La clasificación difiere en algunos casos para las entidades que, como actividad principal de negocios, brindan financiación a clientes o invierten en activos

- Las entidades deben presentar los siguientes nuevos subtotales:
 - Resultado operativo
 - Resultado antes de financiamiento e impuesto a las ganancias

Estos subtotales estructuran el estado de resultados en categorías, sin necesidad de presentar encabezados de categorías.

- Las categorías antes indicadas, deben presentarse a menos que al hacerlo se reduzca la eficacia del estado de resultados para proporcionar un resumen estructurado útil de los ingresos y gastos de la entidad.
- La introducción de requisitos para mejorar la agregación y desagregación que apuntan a obtener información relevante adicional y garantizar que no se oculte información material. En particular:
- La NIIF 18 proporciona orientación sobre si la información debe estar en los estados financieros principales (cuya función es proporcionar un resumen estructurado útil) o en las notas
- Las entidades deben identificar activos, pasivos, patrimonio e ingresos y gastos que surgen de transacciones individuales u otros eventos, y clasificarlos en grupos basados en características compartidas, lo que da como resultado partidas en los estados financieros principales que comparten al menos una característica. Luego, estos grupos se separan en función de otras características diferentes, lo que da como resultado la divulgación separada de partidas materiales en las notas. Puede ser necesario agregar partidas inmateriales con características diferentes para evitar opacar información relevante. Las entidades deben usar una etiqueta descriptiva o, si eso no es posible, proporcionar información en las notas sobre la composición de dichas partidas agregadas.
- Se introducen directrices más estrictas sobre si el análisis de los gastos operativos se realiza por naturaleza o por función. La presentación debe realizarse de forma que proporcione el resumen estructurado más útil de los gastos operativos considerando varios factores. La presentación de una o más partidas de gastos operativos clasificadas por función requiere la divulgación de los importes de cinco tipos de gastos específicos, como son materias primas, beneficios a empleados, depreciación y amortización.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- La introducción de revelaciones sobre las Medidas de Desempeño Definidas por la Gerencia (MPM, por sus siglas en inglés) en las notas a los estados financieros que apuntan a la transparencia y disciplina en el uso de dichas medidas y revelaciones en un solo lugar. En particular:
- Las MPM se definen como subtotales de ingresos y gastos que se utilizan en comunicaciones públicas con usuarios de estados financieros y que se encuentran fuera de los estados financieros, complementan los totales o subtotales incluidos en las NIIF y comunican la opinión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de una entidad.
- Se requiere que las revelaciones adjuntas se proporcionen en una sola nota que incluya:
 - Una descripción de por qué el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre el desempeño. Una descripción de cómo se ha calculado el MPM
 - Una descripción de cómo la medida proporciona información útil sobre el desempeño financiero de una entidad
 - Una conciliación del MPM con el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF
 - Una declaración de que el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de la entidad
 - El efecto de los impuestos y las participaciones no controladoras por separado para cada una de las diferencias entre el MPM y el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF
 - En los casos de un cambio en cómo se calcula el MPM, una explicación de las razones y el efecto del cambio

Las mejoras específicas a la NIC 7 apuntan a mejorar la comparabilidad entre entidades. Los cambios incluyen:

- Usar el subtotal de la utilidad operativa como el único punto de partida para el método indirecto de informar los flujos de efectivo de las actividades operativas; y
- Eliminar la opción de presentación para intereses y dividendos como flujos operacionales.

La NIIF 18 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con disposiciones de transición específica.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(g) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde a dinero en caja y cuentas corrientes bancarias e 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.

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Sociedad utiliza el método directo, clasificando los flujos de efectivo de la siguiente manera

- *Actividades de operación:* Incluyen los flujos de efectivo derivados de las principales actividades generadoras de ingresos de la Sociedad.
- *Actividades de inversión:* Comprenden los flujos de efectivo relacionados con la adquisición y disposición de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en los equivalentes de efectivo.
- *Actividades de financiación:* Reflejan los flujos de efectivo que resultan de cambios en el capital aportado y en los préstamos tomados por la Sociedad

(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.

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 diciembre de 2024 y 2023, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

Corresponden a activos originados por la Sociedad a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor. A la fecha de los Estados Financieros, estas cuentas corresponden principalmente a cuentas por cobrar relacionadas a los servicios otorgados a los fondos por concepto de remuneraciones y comisiones.

(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.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) Activos financieros, continuación

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

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2024 y 2023 bajo esta categoría, inversiones en fondos de inversión. 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.

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. Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad mantiene inversiones en los siguientes Fondos:

Nombre Fondo	Tipo Fondo
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Público
Compass Global Equity Fondo de Inversión	Público
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Público
Compass LAPCO Fondo de Inversión	Público
Compass México I Fondo de Inversión Privado	Privado
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
Fondo de Inversión Deuda Privada Principal Compass	Público

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) Activos financieros, continuación

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

Producto del cambio en su modelo de negocio, los activos financieros fueron reclasificados desde medición de activos medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales a activos medidos a valor de mercado con cambios en resultado. Al 31 de diciembre de 2023 poseía 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. Los resultados por reajustes de estos instrumentos como las diferencias de cambio que surjan se registran en el Estado del Resultado.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantenía inversiones en los siguientes Fondos:

Nombre Fondo	Tipo Fondo
Compass México I Fondo de Inversión Privado	Privado
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

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) Activos financieros, continuación

(iii) Reclasificaciones prospectivas:

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024 y luego del cambio de Controlador de la Sociedad detallado en Nota 1, se acordó revisar y unificar la Política de Inversión de la Sociedad, de acuerdo con el entorno económico actual y los intereses del nuevo Controlador. El cambio del modelo de negocio de estos activos considera negociarlos libremente, con el propósito de ser vendidos aprovechando instancias del mercado y necesidades estratégicas internas. Con lo anterior y de acuerdo a lo señalado en los numerales 5.6.1 y 5.6.7 de la norma IFRS 9, se acordó reclasificar estos activos financieros no corrientes desde la categoría de medición de valor razonable con cambios en otros resultados integrales a la de valor razonable con cambios en resultados no corrientes. La ganancia acumulada reconocida en ejercicios anteriores (2023 M\$ 104 299), fue reclasificada desde patrimonio al resultado del ejercicio, como un ajuste de reclasificación prospectivo. al 31 de diciembre de 2024, los cambios en el valor razonable del Estado de Resultados de la Sociedad, consideran a su vez una pérdida neta de M\$160.525, en los presentes estados financieros.

(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.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

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 10).

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.

(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.

(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.

(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.

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.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(o) Arrendamientos, continuación

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 dismantelar 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.

(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.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(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 y carteras administradas. Las comisiones por administración de los fondos son calculadas en base a lo determinado en cada uno de los reglamentos internos de los fondos.

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

- Comisiones en base a patrimonio más saldo de promesa:

Fondo		Porcentaje de remuneración
1	Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
2	Compass Private Equity III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
3	Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
4	Compass Private Equity V Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
5	Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
6	Compass Private Equity X Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
7	Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,0595% anual (exento de IVA)
8	Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido)
9	Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA)
10	Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo		Porcentaje de remuneración
11	Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA)
12	Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,1547% anual (IVA Incluido)
13	Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,05% anual (exento de IVA)
14	Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,5000% anual (exento de IVA)
15	Compass Private Debt II Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,20% anual (exento de IVA)
16	Compass Private Debt III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785 % anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,0595 % anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000 % anual (exento de IVA)
17	Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
18	Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0119% anual (IVA Incluido)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo		Porcentaje de remuneración
19	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 I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA) Serie P Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) y hasta un 0,3000% (IVA Incluido) (% sobre Invested capital)
20	Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
21	Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
22	Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
23	Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
24 Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
25 Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta 0,9520% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie A Hasta 0,4760% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie B Hasta 0,2380% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie C Hasta 0,0595% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie I Hasta 0,0595% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual % sobre patrimonio y saldos de aportes (IVA Incluido) Serie P % anual 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.
26 Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
27 Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo		Porcentaje de remuneración
28	Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% anual (exento de IVA)
29	Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	Serie R hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie I hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
30	Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
31	Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido)
32	Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,119% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,119% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
33	Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo		Porcentaje de remuneración
34	Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
35	Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
36	Compass BREP Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,00% anual (exento de IVA)
37	Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,9520% anual (exento de IVA)
38	Compass LS 12 Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,1190% anual (IVA Incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% anual (IVA Incluido)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

- Comisión en base a patrimonio:

Fondo		Porcentaje de remuneración
39	CCLA DESARROLLO Y RENTAS III FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,19% anual (exento de IVA) Serie I Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
40	CCLA DESARROLLO Y RENTAS IMU FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,1305% anual (exento de IVA) Serie P Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie PF Preferente Hasta un 0,238% anual (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
41	Compass LAPCO Fondo de Inversión	Serie A Hasta un anual 0,1190% (IVA Incluido) Serie B Hasta un anual 0,0595% (IVA Incluido) Serie C Hasta un anual 1,0710% (IVA Incluido) Serie D Hasta un anual 0,8925% (IVA Incluido) Serie E Hasta un anual 0,7140% (IVA Incluido) Serie I Hasta un anual 0,0595% (IVA Incluido) Serie IP Hasta un anual 0,7140% (IVA Incluido)
42	Compass Latam Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,785% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido)
43	Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	Fija anual: Serie A Hasta un 1,7850% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,5950% (IVA Incluido) Serie IB Hasta un 0,3570% (IVA Incluido) Variable: Serie IB Hasta un 29,75% (IVA Incluido) sobre el índice de referencia.
44	Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,190% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,714% (IVA Incluido)
45	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.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo		Porcentaje de remuneración
46	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% en lo que exceda a las 250.000 Unidades de Fomento. 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% en lo que exceda a las 250.000 Unidades de Fomento. Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno.
47	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) Serie D Hasta un 1,16% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,15% (IVA Incluido) Serie F Hasta un 0,65% (IVA Incluido)
48	Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,87% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,12% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,47% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,18% anual (IVA Incluido) Serie F Hasta un 0,68% anual (IVA Incluido)
49	Compass TACOPPS Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,476% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,238% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,952% anual (exento de IVA) Serie RII Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie AII Hasta un 0,476% anual (IVA Incluido) Serie BII Hasta un 0,238% anual (IVA Incluido) Serie CII Hasta un 0,0595% anual (IVA Incluido)
50	Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,4875% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,9520% anual (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,25% anual (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,8497% anual (IVA Incluido)
51	Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,714% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,25% anual (IVA Incluido) Serie H Hasta un 0,20% anual (IVA Incluido)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

- Comisiones en base a patrimonio deduciendo aportes y rescates del día:

Fondo		Porcentaje de remuneración
52	Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Serie A Hasta un 1,5% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA Incluido)
53	Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión	Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,15% anual (IVA Incluido)
54	Compass Global Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA Incluido)
55	Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	Serie UNICA Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
56 Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	Fija: Serie A Hasta un 1,7850% anual, IVA Incluido Serie B Hasta un 0,9520% anual, IVA Incluido Serie C Hasta un 1,7850% anual, IVA Incluido Serie D Hasta un 0,9520% anual, IVA Incluido Serie E Hasta un 0,9500% anual (exento de IVA) Serie H Hasta un 0,7735% anual, IVA Incluido Serie DVA Hasta un 1,1900% anual, IVA Incluido Serie DVA I Hasta un 0,952% anual, IVA Incluido Serie Coopeuch Hasta un 1,1900% anual, IVA Incluido Variable: Serie A Hasta un 17,85% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo. Serie B Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo. Serie C Hasta un 17,85% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo. Serie CG Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo. Serie D Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo. Serie E Hasta un 17,85% (IVA exento) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo. Serie DVA Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo. Serie DVA I Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo. Serie Coopeuch Hasta un 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del Índice IPSA1 en igual periodo.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo		Porcentaje de remuneración
57	Fondo Mutuo Compass Protección	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,5950% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)
58	Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
59	Fondo Mutuo Compass Equilibrio	Serie A Hasta un 1,900% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,550% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 1,1900% anual (IVA Incluido) Serie DC Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido)
60	Fondo Mutuo Compass Liquidez	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,595% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,476% anual (IVA Incluido) Serie DVA Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido)
61	Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	Fija: Serie A Hasta un doceavo de 1,19% mensual (IVA Incluido) Serie B Hasta un doceavo de 1,00% mensual (exenta de IVA) Serie C Hasta un doceavo de 0,8925% mensual (IVA Incluido) Serie D Hasta un doceavo de 2,38% mensual (IVA Incluido) Serie I Hasta un doceavo de 0,595% mensual (IVA Incluido) Variable: Serie A 11,90% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, al 8,00% anual.
62	Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,00% anual (exenta de IVA) Serie C Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,595% anual (IVA Incluido) Coopeuch Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
63	Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	Serie A Hasta un doceavo de 1,19% mensual (IVA Incluido) Serie B Hasta un doceavo de 1,00% mensual (exenta de IVA) Serie C Hasta un doceavo de 0,8925% mensual (IVA Incluido) Serie I Hasta un doceavo de 0,595% mensual (IVA Incluido)

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
64 Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	Fija: Serie A Hasta un 0,30% anual IVA Incluido Serie B Hasta un 0,253% anual (exento de IVA) Serie C Hasta un 0,06% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 1,20% anual (IVA Incluido) Variable: Serie A Hasta un 11,9% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI All Country World Index ("MSCI ACWI"). Serie B Hasta un 10,0% (exento de IVA) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI ACWI. Serie C Hasta un 11,9% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI ACWI. Serie CG Hasta un 11,9% (IVA Incluido) sobre la rentabilidad anual de las cuotas que exceda, después de pagar la Remuneración Fija, a la rentabilidad del MSCI All Country World Index ("MSCI ACWI").
65 Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	Serie B Hasta un 0,30% anual (exento de IVA) Serie C Hasta un 0,35% anual (IVA Incluido)
66 Copeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	Serie Única Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido).

- Comisión en base al monto EUR Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
67 Compass Global Investments III Fondo de Inversión	La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de hasta 47.600 Euros (IVA incluido), cantidad que se distribuirá entre la Serie A y la Serie E en función del valor proporcional del patrimonio de dichas series respecto del patrimonio total del Fondo. La remuneración fija que corresponda a la Serie A incluirá IVA y la remuneración fija que corresponda a la Serie E se encontrará exenta de IVA. La Administradora no percibirá remuneración variable. En todo caso, la remuneración fija total que perciba la Administradora durante la vigencia del Fondo, no podrá superar 445.000 Euros, IVA Incluido.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

- Comisión en base al monto USD Anual:

Fondo		Porcentaje de remuneración
68	Compass Global Investments II Fondo de Inversión	remuneración fija anual de hasta 60.452 dólares, cantidad que se distribuirá entre la Serie A y la Serie E en función del valor proporcional del patrimonio de dichas series respecto al patrimonio total del Fondo. La remuneración fija que corresponda a la Serie A incluirá IVA y la remuneración fija que corresponda a la Serie E se encontrará exenta de IVA. La Administradora no percibirá remuneración variable.
69	Compass Global Investments Fondo de Inversión	La Administradora percibirá por la administración del Fondo una remuneración fija anual de hasta 60.452 dólares de los Estados Unidos de América, cantidad que se distribuirá entre la Serie A y la Serie E en función del valor proporcional del patrimonio de dichas series respecto al patrimonio total del Fondo. La remuneración fija que corresponda a la Serie A incluirá IVA y la remuneración fija que corresponda a la Serie E se encontrará exenta de IVA. La Administradora no percibirá remuneración variable.

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:

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

La NIIF 15 introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera un análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

- Identificar el contrato con el cliente.
- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño. Prestación de servicios de fondos a terceros.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Cuentas por cobrar y pagar a partes 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.

(v) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto 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.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto 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.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(w) Hipótesis de Negocio en Marcha

La Administración de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los Estados financieros.

(x) Requerimiento de Consolidación

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos ha efectuado un análisis de los requerimientos de consolidación de acuerdo a lo establecido en la NIIF 10, donde se indica que, para tales efectos, es necesario evaluar entre otros aspectos, el rol que ejerce la Administradora respecto a los Fondos que administra debiendo determinar si dicho rol es de Agente o Principal, donde ha considerado los siguientes aspectos:

- a. El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- b. Los derechos mantenidos por otras partes.
- c. La remuneración a la que tiene derecho de acuerdo con los acuerdos de remuneración.
- d. La exposición de quien toma decisiones a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, gestiona y administra activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. La Administradora percibe una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los Fondos administrados son de propiedad de terceros y por tanto no se incluyen en el Estado de Situación Financiera de la Administradora. La Sociedad Administradora actúa en nombre y a beneficio de los inversores, actuando en dicha relación como Agente. Bajo dicha categoría y según lo dispone en la norma ya mencionada, no controla dichos Fondos cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos actúa como Agente en relación a los Fondos y, por lo tanto, no realiza consolidación de Estados Financieros con ninguno de los Fondos administrados.

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

(3) Gestión de riesgos, continuación

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

- a. 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.

(i.2) Exposición global

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	2024	2023
	M\$	M\$
Instrumentos financieros a valor razonable	2.640.979	3.262.826
Equivalentes al efectivo	457.788	24.079
Totales	3.098.767	3.286.905

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

Al 31 de diciembre de 2024, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado

Fondo	Nivel de riesgo	2024 Activos subyacentes
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Alto	Bonos nacionales Bonos internacionales Depósitos a plazo Letras hipotecarias
Compass México I Fondo de Inversión Privado	Alto	Acciones de Sociedades no registradas Proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	Medio	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	Medio	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

Fondo	Nivel de riesgo	2024 Activos subyacentes
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Alto	Fondos Mutuos internacionales
Compass Global Equity Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Deuda y de Capitalización nacionales y/o extranjeros
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Deuda Latinoamericana
Compass LAPCO Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de deuda garantizada con tasas de interés fijas o variables
FM Compass Acciones Chilenas	Alto	Instrumentos de capitalización de emisores nacionales con presencia bursátil

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado

Fondo	Nivel de riesgo	2024 Activos subyacentes
FI Deuda Privada Principal Compass	Alto	Inversión, directa o indirecta, en deuda privada, mediante la adquisición de todo tipo de títulos representativos de créditos emitidos por empresas nacionales o extranjeras
FM Compass Deuda Chilena	Medio	Instrumentos de deuda nacional
FM Compass Protección	Bajo	Instrumentos de deuda y cuotas de Fondos Mutuos nacionales
FM Compass Equilibrio	Medio	Instrumentos de deuda y cuotas de fondos invertidos en instrumentos de capitalización
FM Compass Liquidez	Bajo	Instrumentos de deuda nacional

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

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.

El nivel de riesgo de las inversiones de cada fondo se determina por la naturaleza de los instrumentos en los que invierte, según lo que indica cada Estado Financiero.

(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 diciembre de 2024, el 0,010008097% (0,010015799% en diciembre 2023) 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.

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado

(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	31-12-2024	31-12-2023
		M\$	M\$
Cuentas bancarias en USD	USD	403.812	32.965
Cuentas bancarias en EUR	EUR	55.059	17.780
Instrumentos Financieros (Compass México I FIP)	MX	53.785	86.157
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	USD	317.607	432.578
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	507.066	653.373
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	USD	161.621	172.014
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	USD	-	587.542
Instrumentos Financieros (Compass Global Trends FI)	USD	-	15.962
Instrumentos Financieros (Compass Latam High Yield USD FI)	USD	71	59
Instrumentos Financieros (Compass LAPCO Fondo de Inversión)	USD	802	877
Instrumentos Financieros (Compass Global Equity Fondo de Inversión)	USD	18.758	-

(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.

(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.

2024

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{4.193.606}{3.071.838} = 1,37$$

2023

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{3.957.720}{2.542.090} = 1,56$$

A continuación, se detalle la exposición al riesgo de liquidez según el tipo de activo y su plazo:

31-12-2024	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.360.725	755.234	650.543	2.766.502
Deudores varios	194.845	-	-	194.845
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	855.255	-	-	855.255
Otros activos financieros	20.363	-	2.620.616	2.640.979
Totales	2.431.188	755.234	3.271.159	6.457.581

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez

31-12-2023	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Activos	M\$	M\$	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.139.874	403.920	9.880	1.553.674
Deudores varios	173.604	-	-	173.604
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.234.668	-	-	1.234.668
Otros activos financieros	607.790	-	2.655.036	3.262.826
Totales	3.155.936	403.920	2.664.916	6.224.772

31-12-2024	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Pasivos	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.681.940	-	-	1.681.940
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	474.423	-	-	474.423
Otros pasivos financieros	30.701	94.663	419.967	545.331
Totales	2.187.064	94.663	419.967	2.701.694

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez

31-12-2023	Hasta 90 días	Más de 90 días y hasta 1 año	Más de 1 año	Total
Pasivos				
	M\$	M\$	M\$	M\$
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.712.696	-	-	1.712.696
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	226.836	-	-	226.836
Otros pasivos financieros	27.836	85.829	522.231	635.896
Totales	1.967.368	85.829	522.231	2.575.428

(d) Riesgo operacional (No Auditado)

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:

PROBABILIDAD * IMPACTO = 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 diciembre de 2024, tras efectuar la evaluación de riesgos, la AGF evidenció un nivel de severidad BAJO.

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

El registro de eventos de riesgo y pérdidas operacionales para cada uno de los procesos asociados a la gestión de activos se considera como factor principal dentro de la definición de riesgos críticos. Adicionalmente,

(3) Gestión de riesgos, continuación

(d) Riesgo operacional, continuación

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.

4. CAMBIOS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes Estados Financieros han sido aplicadas uniformemente en comparación con los Estados Financieros terminados el año anterior, a excepción del Flujo de Efectivo, el cual ha sido preparado y presentado bajo el método directo, y se presenta de manera comparativa para los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

5. RECLASIFICACIONES

Reclasificaciones al 31.12.2023

Con la finalidad de entregar una visión más clara de los estados financieros, la Administración de la Sociedad ha realizado algunas reclasificaciones menores al ítem Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar para el período comparativo 2023. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo IFRS informados previamente.

Para el periodo 2024 la Sociedad adopta el método directo para la presentación del Estado de Flujo efectivo. Para hacer comparativo el ejercicio 2023 se aplica el mismo criterio (método directo).

31 de diciembre 2023 previamente informado (método indirecto)

Estado de Flujos de Efectivo, Método Indirecto		2023
		M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:		
Resultado del período		772.223
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias		210.334
Depreciación del ejercicio		132.828
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial		(372.593)
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial		(50.715)
Ajuste por incrementos/(disminuciones) en cuentas por cobrar y pagar relacionadas		526.236
Ajuste por provisiones y resultados no realizados		(273.563)
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias		172.527
Flujos de efectivo netos procedentes de / utilizados en la operación		944.750

(5) Redasificaciones, continuación

31 de diciembre 2023 previamente informado (método indirecto), continuación:

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto	2023
	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:	
Compras de inversiones	(241.392)
Venta de inversiones	201.726
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	(39.666)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:	
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	
Importes procedentes de/ (pagados a) partes relacionadas	(810.240)
Pago por arrendamiento (capital)	(140.536)
Interés por arrendamiento	(2.173)
Pago de dividendos	(229.322)
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	(1.182.271)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(277.187)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	637.383
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)	360.196

(5) Redasificaciones, continuación

Estado de Flujo Efectivo re-expresado al 31 de diciembre de 2023 utilizando el método directo:

Estado de Flujos de Efectivo, Método Directo	2023
	M\$
<i>Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:</i>	
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	8.470.717
Otros cobros por actividades de operación	2.155.472
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.319.068)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(946.620)
Otros pagos por actividades de operación	(6.011.081)
Flujos de efectivo netos procedentes de / utilizados en la operación	349.420
Intereses pagados	(39.658)
Impuestos a las ganancias pagados / reembolsados	74.605
Otras entradas / salidas de efectivo	(364.970)
Flujos de efectivo procedentes de / utilizados en la operación	19.397
<i>Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:</i>	
Venta de inversiones	237.934
Compras de inversiones	(230.266)
Dividendos recibidos	88.230
Intereses recibidos	5.202
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	101.100

(5) Redasificaciones, continuación

Estado de Flujo Efectivo re-expresado al 31 de diciembre de 2023 utilizando el método directo, continuación:

Estado de Flujos de Efectivo, Método Directo	2023
	M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:	
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	(12.000)
Dividendos pagados	(229.322)
Pagos de pasivos por arrendamiento	(140.536)
Intereses pagados por arrendamiento	(2.173)
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	(384.031)
Incremento / disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio:	(263.534)
Efectos de la variación en el tipo de cambio sobre efectivo y equivalente	(13.653)
Incremento / disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(277.187)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	637.383
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)	360.196

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Saldo en bancos y caja	527.437	336.117
Fondos Mutuos	457.788	24.079
Total efectivo y equivalente al efectivo	985.225	360.196

(b) El detalle por tipo de moneda para bancos y caja es el siguiente:

	2024	2023
	M\$	M\$
Banco y caja USD	403.812	32.965
Banco y caja \$	68.566	285.372
Banco y caja EUR	55.059	17.780
Total efectivo y equivalente al efectivo	527.437	336.117

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo, continuación

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. El detalle al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Nombre Fondo	Nº de Cuotas	Valor Cuota	2024 M\$
FM Compass Liquidez Serie B	397.984,462	1.138,1162	452.952
FM Compass Liquidez Serie A	1.817,5306	1.133,2579	2.060
FM Compass Liquidez Serie C	73,7488	1.142,7711	84
FM Compass Acciones Chilenas Serie D	408,5436	1.474,8120	602
FM Compass Acciones Chilenas Serie B	469,8765	1.476,4624	694
FM Compass Protección Serie A	125,7605	1.234,3303	155
FM Compass Protección Serie B	291,7936	1.242,5221	363
FM Compass Protección Serie C	96,7126	1.251,8224	121
FM Compass Equilibrio Serie B	99,4080	1.318,1937	131
FM Compass Equilibrio Serie C	99,3998	1.338,2019	133
FM Compass Deuda Chilena Serie B	320,689	1.536,4694	493
Total			457.788

Nombre Fondo	Nº de Cuotas	Valor Cuota	2023 M\$
FM Compass Liquidez Serie A	22.404,30	1.074,7541	24.079
Total			24.079

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(a) El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes es el siguiente:

	2024	2023
	M\$	M\$
Deudores comerciales	2.115.959	1.543.794
Deudores varios	194.845	173.604
Totales	2.310.804	1.717.398

(i) Se detalla por plazo de vencimiento, como sigue:

	2024	2023
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.555.570	1.313.478
Con vencimiento entre tres y doce meses	755.234	403.920
Totales	2.310.804	1.717.398

(b) El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes es el siguiente:

	2024	2023
	M\$	M\$
Deudores comerciales mayores a doce meses	650.543	9.880
Totales	650.543	9.880

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

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

(a) Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	2024	2023
				M\$	M\$
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 2	\$	732	668
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD	-	587.542
Compass Global Trends FI	FI Público	Nivel 2	USD	-	15.962
Compass Latam High Yield USD FI	FI Público	Nivel 2	USD	71	59
Compass LAPCO Fondo de Inversión	FI Público	Nivel 2	USD	802	877
Compass México I FIP	FI Público	Nivel 2	MX	53.785	-
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	\$	534.453	-
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	\$	73.236	-
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD	317.607	-
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD	161.621	-
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	EUR	507.066	-
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	FI Público	Nivel 2	\$	713.158	-
CCLA Desarrollo y Rentas III	FI Público	Nivel 2	\$	125.595	-
Compass Global Equity FI	FI Público	Nivel 2	USD	18.758	-
Deuda Privada Principal Compass	FI Público	Nivel 2	\$	134.095	-

(8) Otros activos financieros, continuación

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

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	2024	2023
				M\$	M\$
FM Compass Acciones Chilenas	FM Público	Nivel 1	\$	-	1.211
FM Compass Deuda Chilena	FM Público	Nivel 2	\$	-	449
FM Compass Protección	FM Público	Nivel 2	\$	-	597
FM Compass Equilibrio	FM Público	Nivel 2	\$	-	224
FM Compass Liquidez	FM Público	Nivel 2	\$	-	201
Totales				2.640.979	607.790

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.

i. Instrumentos financieros corrientes a valor razonable con cambios en resultados

El detalle del saldo de estos activos financieros, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuota	2024
				M\$
Compass Deuda Plus FI	\$	15,838	46.212,645	732
Compass Global Equity FI	USD	10.436,134	1.797,415	18.758
Compass Latam High Yield USD FI	USD	58,563	1.205,868	71
Compass LAPCO Fondo de Inversión	USD	884,000	908,278	802
Totales				20.363

(8) Otros activos financieros, continuación

i Instrumentos financieros corrientes a valor razonable con cambios en resultados, continuación

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuota	2023 M\$
Compass Deuda Plus FI	\$	15,838	42.173,674	668
Compass Brazil Equity LB FI	USD	586.048,278	1.002,548	587.542
Compass Global Trends FI	USD	21.000,000	760,112	15.962
Compass Latam High Yield USD FI	USD	58,563	1.011,274	59
Compass LAPCO Fondo de Inversión	USD	884,000	992,019	877
FM Compass Acciones Chilenas	\$	857,365	1.412,853	1.211
FM Compass Deuda Chilena	\$	320,689	1.400,097	449
FM Compass Protección	\$	514,267	1.161,441	597
FM Compass Equilibrio	\$	198,810	1.125,760	224
FM Compass Liquidez	\$	186,870	1.076,430	201
Totales				607.790

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Movimientos Activo Financiero	2024 M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	607.790
Cambio por valor razonable a Resultado	(129.762)
Adiciones	17.512
Disminuciones	(530.152)
Actualización de moneda o tipo de cambio	54.975
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	20.363

(8) Otros activos financieros, continuación

i Instrumentos financieros corrientes a valor razonable con cambios en resultados, continuación

Movimientos Activo Financiero	2023
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	489.222
Cambio por valor razonable a Resultado	99.250
Adiciones	1.300
Actualización de moneda o tipo de cambio	18.018
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	607.790

ii Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en resultados

El detalle del saldo de este rubro al 31.12.2024, considera la reclasificación prospectiva de las inversiones de patrimonio producto del cambio del modelo de negocio para unificar la política financiera de la sociedad a la de su nuevo controlador. (Ver nota 2.(i).(iii)):

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuota	2024
				M\$
Compass México I FIP	MX	66.641,000	807,083	53.785
Compass Desarrollo y Rentas	\$	15.281,000	34.975,035	534.453
Compass Desarrollo y Rentas II	\$	2.158,000	33.936,816	73.236
Compass Global Investments II	USD	522.602,000	607,741	317.607
Compass Private Equity VII FI	USD	168.742,000	957,797	161.621
Compass Global Investments III	EUR	448.171,000	1.131,412	507.066

(8) Otros activos financieros, continuación

ii Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en resultados, continuación

Nombre Fondo	Moneda	Nº de Cuotas	Valor Cuota	2024 M\$
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	\$	25.016,000	28.508,076	713.158
CCLA Desarrollo y Rentas III	\$	5.258,000	23.886,567	125.595
Deuda Privada Principal Compass	\$	3.394,000	39.509,381	134.095
Totales				2.620.616

Movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

Movimientos Activo Financiero	2024 M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	-
Valor Razonable a Resultado (*)	(545.315)
Adiciones (**)	2.999.909
Actualización de moneda o tipo de cambio	166.022
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	2.620.616

(*) Incluye el monto reclasificado indicado en nota 5, correspondiente a 2024.

(**) Considera la reclasificación prospectiva de las inversiones de patrimonio producto del cambio del modelo de negocio para unificar la política financiera de la sociedad a la de su nuevo controlador. (Ver nota 2.(i).(iii))

(8) Otros activos financieros, continuación

ii Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en resultados, continuación

Movimientos Activo Financiero	2023
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	489.222
Cambio por valor razonable a Resultado	99.250
Adiciones	1.300
Actualización de moneda o tipo de cambio	18.018
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	607.790

(b) Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en patrimonio

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	2024	2023
				M\$	M\$
Compass México I FIP	FI Privado	Nivel 2	MX	-	86.157
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	\$	-	578.983
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	\$	-	90.174
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD	-	432.578
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD	-	172.014
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	EUR	-	653.373
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	FI Público	Nivel 2	\$	-	516.686
CCLA Desarrollo y Rentas III	FI Público	Nivel 2	\$	-	125.071
Totales (*)					2.655.036

(*) Considera la reclasificación prospectiva de las inversiones de patrimonio producto del cambio del modelo de negocio para unificar la política financiera de la sociedad a la de su nuevo controlador. (Ver nota 2.(i).(iii))

(8) Otros activos financieros, continuación

(b) Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en patrimonio, continuación

Al 31 de diciembre de 2024, producto de una reclasificación prospectiva detallada en nota 5, la cartera de inversiones se presenta en el mismo rubro Otros activos no corrientes bajo la categoría de activos financieros medidos a valor razonable con efecto en resultados. Ver nota 8 (a).

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuota	2023 M\$
Compass México I FIP	MX	66.641,000	1.292,853	86.157
Compass Desarrollo y Rentas	\$	15.281,000	37.889,081	578.983
Compass Desarrollo y Rentas II	\$	2.158,000	41.785,910	90.174
Compass Global Investments II	USD	522.602,000	827,738	432.578
Compass Private Equity VII FI	USD	168.742,000	1.019,389	172.014
Compass Global Investments III	EUR	445.361,000	1.467,063	653.373
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	\$	18.990,000	27.208,280	516.686
CCLA Desarrollo y Rentas III	\$	5.091,000	24.567,235	125.071
Totales				2.655.036

El movimiento los activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Movimientos Activo Financiero	2024 M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	2.655.036
Cambio por valor razonable a ORI	(419.626)
Adiciones	209.210
Disminuciones	(2.497.123)
Actualización de moneda o tipo de cambio	52.503
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	-

(8) Otros activos financieros, continuación

(b) Instrumentos financieros no corrientes a valor razonable con cambios en patrimonio, continuación

Movimientos Activo Financiero	2023
	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	2.636.842
Cambio por valor razonable a ORI	(54.449)
Adiciones	38.366
Actualización de moneda o tipo de cambio	34.277
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	2.655.036

9. OTROS IMPUESTOS POR RECUPERAR

El detalle del saldo de otros impuestos por recuperar es el siguiente:

	2024	2023
	M\$	M\$
Devolución F22	1.986	13.526
Crédito por donaciones	-	11.150
Totales	1.986	24.676

10. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$27.519 (Al 31 diciembre de 2023 la sociedad presentaba un saldo de pasivo de M\$7.713). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

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

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos, continuación

Activo/Pasivo	Saldo 2023	Movimiento del año	Saldo 2024
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros	(19.004)	38.778	19.774
Activo por derecho de uso	-	3.810	3.810
Provisión vacaciones	11.291	(7.356)	3.935
Total activos /(pasivos) por impuestos diferidos	(7.713)	35.232	27.519

(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

	2024	2023
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	(360.631)	(174.443)
Pagos provisionales mensuales	164.215	100.409
Saldo final Activos/(Pasivos)	(196.416)	(74.034)

(c) Resultado por impuesto a las ganancias

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

Abono/(cargo) por impuestos diferidos	2024	2023
	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(360.631)	(174.443)
Originación y reverso diferencias temporarias	35.232	(35.891)
Total	(325.399)	(210.334)

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

(d) Conciliación de la tasa efectiva

	Tasa impuesto	2024	Tasa impuesto	2023
	%	M\$	%	M\$
Resultado antes de impuesto		1.188.175		982.557
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(320.807)	(27,00)	(265.290)
Diferencias permanentes:				
Neto de agregados o deducciones	(0,39)	(4.592)	5,59	54.956
Total conciliación	(27,39)	(325.399)	(21,41)	(210.334)

11. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

(a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
Clase	2024	2023	2024	2023	2024	2023
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho de uso (*)	661.096	1.268.638	(129.877)	(632.742)	531.219	635.896
Totales	661.096	1.268.638	(129.877)	(632.742)	531.219	635.896

(*) 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).

(11) Propiedades, plantas y equipos, continuación

(a) Movimiento

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

Descripción	Activo por derecho de uso	Totales
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	635.896	635.896
Adiciones	-	-
Actualización UF	25.200	25.200
Total propiedad, planta y equipos	661.096	661.096
Amortización del período (*)	(129.877)	(129.877)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2024	531.219	531.219

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

Descripción	Activo por derecho de uso	Totales
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	129.726	129.726
Adiciones	635.896	635.896
Actualización UF	3.102	3.102
Total propiedad, planta y equipos	768.724	768.724
Amortización del período (*)	(132.828)	(132.828)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2023	635.896	635.896

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

(11) Propiedades, plantas y equipos, continuación

(b) 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 diciembre 2024:

Proyecciones de tesorería	0 a 12 meses	Más de 1 año	Más de 2 año	Más de 3 año	Más de 4 años
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Futuro para pagar por derecho de arrendamiento	152.130	152.130	152.130	152.130	-
Total	152.130	152.130	152.130	152.130	-

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En sesión de Directorio celebrada con fecha 29 de agosto de 2024, el Directorio de la Sociedad, aprobó la Política de Operaciones Habituales con Partes Relacionadas, de conformidad con lo dispuesto en el literal b) del inciso segundo del artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas.

(a) Transacciones con partes relacionadas

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

31-12-2024

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en Resultados
				M\$	M\$
76.513.692-k	VC Servicios Financieros SpA	Matriz común	Arriendo de inmuebles	177.043	(148.776)
			Servicio de equipos y tecnología	131.214	(110.264)
96.978.660-5	VC Asesorías e Inversiones SpA	Matriz común	Servicios administrativos	284.338	(238.940)
			Comisiones de Fondos	66.388	(55.788)

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(a) Transacciones con partes relacionadas, continuación

31-12-2024, continuación

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto	Efecto en Resultados
				M\$	M\$
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	1.675.699	(1.408.151)
			Comisión carteras discrecionales	206.344	173.398
76.363.899-5	VC Distribución Institucional SpA	Matriz común	Agente colocador	1.437.746	(1.208.190)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	673.827	(566.241)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	1.605	(1.349)
			Servicios profesionales	626.290	(526.294)
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Matriz	Servicios Compliance	100.987	(84.863)
			Gestión gerencial y comercial	112.531	(94.564)
			Servicios profesionales	529.588	(445.032)
			Cuenta corriente mercantil	625.057	-
			Dividendo	386.111	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	19.013	(19.013)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	234.325	234.325

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(a) Transacciones con partes relacionadas, continuación

31-12-2023

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en Resultados M\$
76.513.692-k	VC Servicios Financieros SpA (*)	Matriz común	Arriendo de inmuebles	169.824	(142.709)
			Servicio de equipos y tecnología	115.741	(97.262)
96.978.660-5	VC Asesorías e Inversiones SpA (*)	Matriz común	Servicios administrativos	239.795	(201.508)
			Comisiones de Fondos	139.810	(117.487)
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Administración	Servicios operativos	895.686	(752.677)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	1.360.310	(1.143.118)
			Comisión carteras discrecionales	98.651	82.900
76.363.899-5	VC Distribución Institucional SpA (*)	Matriz común	Agente colocador	962.871	(809.135)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	415.958	(415.958)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	659.199	(553.949)
			Servicios profesionales	92.289	92.289
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA (*)	Matriz	Servicios Compliance	203.602	(171.094)
			Gestión gerencial y comercial	189.586	(159.316)
			Servicios profesionales	237.087	(199.232)
			Cuenta corriente mercantil	1.077.013	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	24.843	(24.843)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	113.345	113.345

(*) Se incorporan los nuevos nombres de las sociedades en 2023 para mejorar la comprensión y comparación de los estados financieros.

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

La composición del saldo por cobrar a partes 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	2024	2023
						M\$	M\$
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz	Pesos no reajustables	625.057	1.077.013
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Chile	Comisión carteras discrecionales	Matriz común	Pesos no reajustables	55.440	35.732
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Chile	Servicios profesionales	Administración	Pesos no reajustables	-	92.289
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajutable	174.758	29.634
Totales						855.255	1.234.668

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(c) Cuentas por pagar a partes relacionadas

La composición del saldo por pagar a partes 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	2024 M\$	2023 (*) M\$
96.924.150-1	Vinci Compass Chile SpA	Chile	Servicios prestados	Matriz	Pesos no reajustables	166.185	114.835
76.363.899-5	VC Distribución Institucional SpA	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	400.845	474.601
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	311.667	370.634
96.978.660-5	VC Asesorías e Inversiones SpA	Chile	Servicios Administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	200.715	169.649
76.513.692-k	VC Servicios Financieros SpA	Chile	Arriendo de oficinas y servicios de tecnología	Matriz común	Pesos no reajustables	81.980	33.742
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Administración	Pesos no Reajustables	336.034	161.656
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Administración	Pesos no reajustables	183.740	144.508
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA (*)	Chile	Servicios operativos	Administración	Pesos no reajustables	-	239.011
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	774	4.060
Totales						1.681.940	1.712.696

(*) Con fecha 15 de octubre de 2024 la sociedad Finix Servicios y Asesorías SpA, fue adquirida por APEX Group y dejó de ser relacionada. Los saldos con pendientes de pago se presentan dentro de Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

(12) Saldos y transacciones con partes 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:

	2024	2023
	M\$	M\$
Remuneraciones	1.013.293	1.015.666
Totales	1.013.293	1.015.666

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Directores	81.107	56.274
Totales	81.107	56.274

13. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

(a) El detalle del saldo de otros activos no financieros es el siguiente:

	2024	2023
	M\$	M\$
Membresías	7.185	5.824
Servicios de Información	12.788	7.168
Totales	19.973	12.992

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Nombre proveedor	País	Moneda Origen	Fecha de Vencimiento	2024	2023
				M\$	M\$
Tesorería General de la República	Chile	\$	20.01.2025	21.330	51.266
Barros y Errázuriz	Chile	\$	30.01.2025	27.326	25.041
Riskamérica	Chile	\$	30.01.2025	1.557	6.967
AMM Asesorías SPA	Chile	\$	30.01.2025	939	794
Bravura Capital Trust Advisors S.A	Chile	\$	30.01.2025	-	530
Vicapital	Chile	\$	30.01.2025	17.072	14.215
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	\$	30.01.2025	1.513	1.002
Paragon Private Advisors SpA	Chile	\$	30.01.2025	3.023	675
LVA Indices S.A.	Chile	\$	30.01.2025	4.206	4.028
EY Servicios Profesionales de Auditoria y Asesorías Limitada	Chile	\$	30.01.2025	-	5.489
Pont. Universidad Católica de Chile	Chile	\$	30.01.2025	-	8.925
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Chile	\$	30.01.2025	210	7.147
IT APPS BUSINESS SOLUTIONS SPA	Chile	\$	30.01.2025	4.111	-
Holding Bursátil Regional S.A.	Chile	\$	30.01.2025	11.749	-
Ried Fabres Limitada	Chile	\$	30.01.2025	13.594	-
Finix Servicios y Asesorías SpA	Chile	\$	30.01.2025	103.315	-
Otros Proveedores	Chile	\$	30.01.2025	5.343	11.496

(14) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, continuación

Nombre proveedor	País	Moneda Origen	Fecha de Vencimiento	2024	2023
				M\$	M\$
PIMCO	Chile	\$	30.01.2025	4.362	3.392
Auditoría	Chile	\$	30.01.2025	8.097	-
Agentes Externos	Chile	\$	30.01.2025	132.671	52.558
Provisión Servicios Profesionales	Chile	\$	30.01.2025	100.830	8.830
Previred	Chile	\$	10.01.2025	13.588	9.021
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	\$	30.01.2025	(413)	15.460
Totales				474.423	226.836

15. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficios	2024	2023
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	73.238	41.817
Incentivos	261.625	141.375
Total beneficios a los empleados	334.863	183.192

(15) Provisión por beneficios a los empleados, continuación

(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 enero del año siguiente al de su provisión.

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

Movimiento del período 2024		Vacaciones personal	Incentivos	Total
		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2024		41.817	141.375	183.192
Uso del beneficio		(28.148)	(141.375)	(169.523)
Aumento del beneficio		59.569	261.625	321.194
Saldo final 31-12-2024		73.238	261.625	334.863

Movimiento del período 2023		Vacaciones personal	Incentivos	Total
		M\$	M\$	M\$
Saldo inicial 01-01-2023		58.408	249.500	307.908
Uso del beneficio		(65.958)	(249.500)	(315.458)
Aumento del beneficio		49.367	141.375	190.742
Saldo final 31-12-2023		41.817	141.375	183.192

16. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	2024	2023
	M\$	M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	258.832	231.667
Total otros pasivos no financieros corrientes	258.832	231.667

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

17. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los saldos a valor contable y flujos no descontados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 31-12-2024				Valores contables al 31-12-2023			
	0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	Total	0 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	30.701	31.124	63.539	125.364	27.836	28.220	57.609	113.665

(17) Otros pasivos financieros, continuación

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 31-12-2024			Valores contables al 31-12-2023		
	1 - 3 años	3 - 5 años	Total	1 - 3 años	3 - 5 años	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	419.967	-	419.967	380.779	141.452	522.231

c) Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

Detalle 2024	Cargo por depreciación	Gastos por Interés	Salidas de Efectivo
	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	129.877	32.675	148.776

Detalle 2023	Cargo por depreciación	Gastos por Interés	Salidas de Efectivo
	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	132.828	2.173	142.709

18. PATRIMONIO

(a) Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2024 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2023).

(b) Acciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital social autorizado está representado por 1.050.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

(18) Patrimonio, continuación

(b) Acciones, continuación

Accionista	Acciones
Vinci Compass Chile SpA	1.048.950
Compass Group Chile SpA.	1.050
Total acciones	1.050.000
	Número de acciones
Acciones autorizadas	1.050.000
Acciones emitidas y pagadas totalmente	1.050.000
Acciones emitidas pero aún no pagadas en su totalidad	-

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

	Número de acciones	
	2024	2023
Acciones en circulación 01 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 31 de diciembre de 2024 y 2023	1.050.000	1.050.000

Tal como señala el hecho esencial informado a la CMF con 29 de octubre de 2024, se ha consumado el cierre de la transacción de compra y el cumplimiento de las condiciones del contrato (Merger agreement), entre los accionistas finales de Compass Chile y Vinci, en consecuencia de la transacción, Vinci pasa a ser el titular indirecto del 100% de la propiedad de la Sociedad y de los derechos sociales de Compass Group Chile Inversiones II Ltda, pasando en consecuencia, a ser controlador de la misma.

(18) Patrimonio, continuación

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2024 ascienden a M\$3.381.198 (M\$2.931.698 al 31 de diciembre de 2023).

	2024	2023
	M\$	M\$
Resultados acumulados	2.931.698	2.391.142
Pago saldo dividendo definitivo	(154.444)	-
Provisión dividendo mínimo	(258.832)	(231.667)
Resultado del ejercicio (*)	862.776	772.223
Saldo final	3.381.198	2.931.698

(*) Incluye reclasificación prospectiva detallada en nota 5.

(d) Dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo adoptado en la junta o que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada año un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de ganancias/(pérdidas) acumuladas en el estado de cambios en el Patrimonio. Al 31 de diciembre de 2024 la sociedad registra una provisión de dividendos por M\$258.832, mientras que al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene una provisión de dividendos mínimos por la cantidad de M\$231.667.

Con fecha 30 de abril de 2024 la sociedad declaró un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, por la suma de M\$386.111 (50% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$367,7 por acción. De este dividendo, M\$231.667 ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio de 2023, rebajando el resultado acumulado y patrimonio social, y el saldo por M\$154.444 afectó el patrimonio en el período actual. El total de M\$386.111 se canceló en forma efectiva en la fecha de acuerdo de Accionistas.

Los dividendos provisorios y definitivos se registran como menor patrimonio en el momento de su aprobación por el órgano competente, que en el primer caso normalmente es el Directorio de la Sociedad, mientras que

(18) Patrimonio, continuación

(d) Dividendos, continuación

en el segundo la responsabilidad recae en la Junta General de Accionistas. En relación a la Circular N°1983 del 31 de diciembre de 2010 que complementa la Circular N°1945 de 29 de diciembre de 2009 de la CMF, el Directorio de la Sociedad acordó que la utilidad líquida distribuable 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 Privado, 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 Rentas II Fondo de Inversión, CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión y CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión.

	2024	2023
	M\$	M\$
Saldo Inicial	104.300	158.749
Valorización de inversiones	-	(54.449)
Reclasificación prospectiva (*)	(104.300)	-
Total otras reservas (cargo)/abono	-	104.300

(*) Reclasificación prospectiva de las inversiones de patrimonio producto del cambio del modelo de negocio para unificar la política financiera de la sociedad a la de su nuevo controlador. Ver nota 2.(i).(iii)

(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.

(18) Patrimonio, continuación

(f) Gestión de riesgo de capital, continuación

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 diciembre de 2024 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 50.416,21.

Patrimonio contable

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	4.531.698
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(855.255)
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	(1.739.619)
Patrimonio depurado	1.936.824
Patrimonio depurado en UF	50.416,21

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas se revela en Nota 26 “Contingencias y Juicios”.

(g) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto 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.

El resultado diluido por acción es calculado dividiendo el resultado neto 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.

(18) Patrimonio, continuación

(g) Resultado por acción, continuación

El detalle del resultado por acción es el siguiente:

	2024	2023
	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	862.776	772.223
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Resultado básico por acción	821,69	735,45

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.

19. INGRESOS DEL EJERCICIO

(a) Comisión Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

Fondo Administrado	2024	2023
	M\$	M\$
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	52.292	48.308
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	66.841	53.822
Compass Global Equity Fondo de Inversión	291.512	273.009
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	21.299	31.088

(19) Ingreso del ejercicio, continuación

(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación

Fondo Administrado	2024	2023
	M\$	M\$
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	2.651	6.424
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	110.452	111.118
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	8.351	10.288
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	162.587	49.332
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	41.747	48.332
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	38.775	36.221
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	8.044	8.157
Compass Global Investments Fondo de Inversión	48.027	42.676
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	8.800	13.184
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	23.534	19.833
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	79.872	74.060
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	18.080	18.961
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	25.837	24.491
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	22.147	22.295
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	52.931	52.250

(19) Ingreso del ejercicio, continuación

(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación

Fondo Administrado	2024	2023
	M\$	M\$
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	39.288	37.497
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	41.547	40.653
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	17.908	17.521
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	21.538	21.255
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	2.227	4.675
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	6.670	5.428
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	1.142.366	1.226.970
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	14.817	14.904
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	322.809	253.984
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión (*)	-	23.925
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	263.827	273.408
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	44.083	39.049
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	16.165	13.964
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	125.917	116.887

(19) Ingreso del ejercicio, continuación

(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación

Fondo Administrado	2024	2023
	M\$	M\$
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	44.509	34.179
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	27.544	26.251
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	1.744.573	1.330.488
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	304.806	262.804
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	38.674	33.765
Compass Global Debt Fondo de Inversión	26.967	111.292
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	254.177	229.775
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	103.553	103.688
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	199.960	182.194
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	38.092	32.155
Compass BXL5 V Private Equity Fondo de Inversión	26.189	21.883
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	47.144	40.867
Compass Global Trends Fondo de Inversión (*)	40.753	85.649

(19) Ingreso del ejercicio, continuación

(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación

Fondo Administrado	2024	2023
	M\$	M\$
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	103.203	89.544
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	62.209	54.377
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	3.265	3.564
Compass LAPCO Fondo de Inversión	17.328	12.936
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	79.732	70.571
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión (*)	46.876	72.383
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	49.765	41.853
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión (*)	2.980	10.054
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	63.834	36.729
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	206.708	102.088
CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado	225.531	130.478
Compass Core US Equities Fondo de Inversión	28.922	-
Compass BREP Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	18.675	-

(19) Ingreso del ejercicio, continuación

(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación

Fondo Administrado	2024	2023
	M\$	M\$
Compass DVA All Cap Chile Fondo de Inversión (*)	25.330	-
Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	55.899	-
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	13.513	-
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	32.343	-
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	45.462	-
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	107.589	-
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	6.091	-
Compass CINVEN VIII Private Equity Fondo de Inversión	17.076	-
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	8.342	-
Compass LS 12 Fondo de Inversión	6.930	-
Sub Total Fondos de Inversión	7.267.485	6.153.536

(*) Corresponden a fondos liquidados

(19) Ingreso del ejercicio, continuación

(b) Comisión Fondos Mutuos

Fondo Administrado	2024	2023
	M\$	M\$
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	389.419	282.080
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	477.671	298.984
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam (*)	-	3.593
Fondo Mutuo Compass Protección	134.805	130.014
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	32.602	3.181
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo (*)	-	164
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	410.625	292.178
Fondo Mutuo Compass Liquidez	125.574	71.081
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	30.102	4.515
Compass DVA Liquidez Fondo Mutuo (*)	7.727	-
Sub Total Fondos Mutuos	1.608.525	1.085.790

(*) Corresponden a fondos liquidados

(19) Ingreso del ejercicio, continuación

(c) Comisión Administración de Carteras

Otros ingresos por administración	2024	2023
	M\$	M\$
Carteras Manejadas	323.889	214.407
Sub Total Carteras manejadas	323.889	214.407
Total	9.199.899	7.453.733

20. OTRAS (PÉRDIDAS)/GANANCIAS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las otras pérdidas/ganancias se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	2024	2023
	M\$	M\$
Dividendos percibidos	197.967	88.269
Comisión carteras discrecionales	57.814	82.900
Servicios profesionales	103.366	103.893
Servicios de Research	234.325	113.345
Otros ingresos/(gastos)	(17.602)	(8.797)
Totales	575.870	379.610

21. INGRESOS/(GASTOS) FINANCIERO

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los ingresos/gastos financieros se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	2024	2023
	M\$	M\$
Resultados por reclasificación activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio, valor razonable con cambios a resultado (*)	(160.525)	-
Resultados por activos financieros	(196.913)	139.658
Interés por arrendamiento	(32.675)	(2.173)
Totales	(390.113)	137.485

(*) Reclasificación prospectiva de las inversiones de patrimonio producto del cambio del modelo de negocio para unificar la política financiera de la sociedad a la de su nuevo controlador. Ver nota 2.(i).(iii)

22. AGENTE COLOCADOR

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los gastos por agente colocador se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	2024	2023
	M\$	M\$
Compass Group S.A Asesores de Inversión	(1.675.699)	(1.143.118)
VC Distribución Institucional SpA	(1.437.746)	(809.135)
Totales	(3.113.445)	(1.952.253)

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	2024	2023
	M\$	M\$
Remuneraciones a los empleados	(857.161)	(876.006)
Beneficios a los empleados	(261.625)	(156.622)
Asesorías Recibidas	(317.403)	(274.470)
Servicios operativos Finix Servicios y Asesorías SpA	(893.314)	(752.677)
Asesorías Legales	(78.469)	(66.645)
Asesorías Intercompañías	(1.643.893)	(1.940.649)
Otros gastos de administración	(1.345.853)	(1.007.486)
Totales	(5.397.718)	(5.074.555)

24. DIFERENCIA DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las diferencias de cambio se componen de la siguiente manera:

		2024	2023
	Moneda	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	87.135	(13.021)
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	(5.085)	(632)
Otros Activos Financieros	USD	220.997	51.516
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	USD	(392)	(3.132)
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	EUR	3.149	(78)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	USD	(4.540)	(76)
Ingresos	USD	5.063	66
Ingresos	EUR	210	49
Totales		306.537	34.692

25. RESULTADOS POR UNIDADES DE REAJUSTE

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los resultados por unidades de reajuste se componen de la siguiente manera:

	2024	2023
	M\$	M\$
Reajuste UF		
Activos no monetarios	472	76
Activo y pasivo por arrendamiento	(335)	(524)
Reajuste IPC		
Activos no monetarios	7.008	4.293
Totales	7.145	3.845

26. 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.

(26) Contingencias y juicios, continuación

El monto total asegurado corresponde a 74 pólizas por UF 1.099.640 pagando un costo de prima de M\$ 75.114. Al 31 de diciembre de 2024, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	10.000	1143506
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Compass Protección	10.000	1080321
Fondo Mutuo Compass Liquidez	10.000	1142429
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	10.000	1092348
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	10.662	615550
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.724	739838
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	19.773	880984
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	19.454	944400
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	17.582	894815
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	61.078	707856
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914

(26) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	Nº Póliza
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	20.184	739794
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	10.797	723079
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	10.000	708401
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	24.412	663886
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	13.726	707847
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	16.769	707844
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	24.096	707849
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	707850
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	732259
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.418	850216
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10.000	1139109
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	60.006	867113

(26) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	Nº Póliza
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	53.962	937216
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	32.682	723073
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	14.654	702325
Compass Global Investments Fondo de Inversión	54.692	660161
Compass Global Equity Fondo de Inversión	11.104	707860
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	10.000	765054
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	12.133	707842
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488

(26) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	Nº Póliza
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	24.500	926157
Compass BxIs V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	13.716	904666
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	10.000	1162311
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	11.950	944803
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	35.136	914165
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	10.000	1198530
Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	10.000	1200905
Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1219992
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	10.000	1220092
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	10.000	1220081
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	10.000	1220083
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	15.996	1220087

(26) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	Nº Póliza
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	10.000	1220082
Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	10.000	1220080
Compass BXL5 VI Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1231820
Vinci Compass OEP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1253359
CARTERA DE TERCEROS	14.434	707859

27. MEDIO AMBIENTE

Considerando los nuevos requerimientos de la NCG N°461, la Sociedad se encuentra en proceso de evaluación de los eventuales efectos en materia de sostenibilidad y de los mayores requerimientos de información en el contenido de la Memoria Anual.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no se ha visto afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

28. SANCIONES

Durante los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

29. HECHOS POSTERIORES

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, y de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 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., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2025 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2026. El monto total asegurado corresponde a 73 pólizas por UF 1.130.888 pagando un costo de prima de M\$ 78.167.

(29) Hechos posteriores, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	Nº Póliza
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	10.000	1143506
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Compass Protección	10.000	1080321
Fondo Mutuo Compass Liquidez	10.000	1142429
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	12.241,95	1092348
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	14.398,46	615550
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	19.642,26	739838
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	20.176,00	880984
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	20.007,31	944400
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	16.655,87	894815
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.091,67	1042634
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	54.722,26	707856
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	19.634,88	739794
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	10.000	723079
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	10.000	708401
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	22.404,02	663886

(29) Hechos posteriores, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	12.221,38	707847
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	14.706,13	707844
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	21.131,10	707849
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	707850
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	732259
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.127,44	850216
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10.000	1139109
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	16.266,37	1042636
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	61.284,30	867113
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	73.206,03	937216
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	25.879,22	723073
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	10.000	702325
Compass Global Investments Fondo de Inversión	50.191,52	660161

(29) Hechos posteriores, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	Nº Póliza
Compass Global Equity Fondo de Inversión	13.485,36	707860
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	15.057,16	765054
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	17.358,35	707842
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	29.671,67	926157
Compass BxIs V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	13.152,09	904666
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	10.000	1162311
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	13.290,13	944803
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	45.685,24	914165
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	10.000	1198530

(29) Hechos posteriores, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	Nº Póliza
Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	10.000	1200905
Compass LMMI V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1219992
Coopeuch DVA Balanceado Innovador Fondo de Inversión	10.000	1220092
Compass DVA E-Fund Fondo de Inversión	10.000	1220081
Compass DVA Multiaxis Fondo de Inversión	10.000	1220083
Compass DVA Silicon Fund Fondo de Inversión	15.796,09	1220087
Compass DVA Medtech Fund Fondo de Inversión	10.000	1220082
Compass DVA Deuda Privada USA Fondo de Inversión	10.000	1220080
Compass BxIs VI Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1231820
Vinci Compass OEP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1253359
Cartera de Terceros	17.404,21	707859

Entre el 1º de enero de 2025 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, esta Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el “Registro”) que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la “Comisión”), el siguiente reglamento interno, constituyendo su 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 2026, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	Nº Póliza
Vinci Compass BCP Asia III Private Equity Fondo de Inversión	06-03-2025	1261452

Entre el 1º de enero de 2025 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.