

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros

al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

y por el período comprendido entre 01 de enero al 31 de marzo de 2021 y 2020

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Activos	Nota	31-03-2021	31-12-2020
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	505.698	322.963
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10(b)	591.784	718.944
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.444.583	1.361.744
Activos por impuestos corrientes	8(b)	81.481	77.696
Otros activos financieros	7	2.122.564	2.108.270
Otros activos no financieros		<u>50.025</u>	<u>-</u>
Total activos Corrientes		<u>4.796.135</u>	<u>4.589.617</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos	9	305.728	326.719
Activos por impuestos diferidos	8(a)	<u>22.177</u>	<u>17.098</u>
Total activos no Corrientes		<u>327.905</u>	<u>343.817</u>
Total activos		<u>5.124.040</u>	<u>4.933.434</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10(c)	748.684	876.569
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	371.849	247.345
Provisiones por beneficios a los empleados	12(a)	190.791	504.345
Otros pasivos no financieros	13	205.126	205.126
Otros pasivos financieros	14	<u>109.031</u>	<u>107.060</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.625.481</u>	<u>1.940.445</u>
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros	14	<u>198.461</u>	<u>223.517</u>
Total pasivos no corrientes		<u>198.461</u>	<u>223.517</u>
Total pasivos		<u>1.823.942</u>	<u>2.163.962</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	15	1.112.048	1.112.048
Sobrepeso en venta de acciones propias		38.452	38.452
Otras reservas	15	153.128	(90.199)
Ganancias acumuladas	15	<u>1.996.470</u>	<u>1.709.171</u>
Total patrimonio		<u>3.300.098</u>	<u>2.769.472</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5.124.040</u>	<u>4.933.434</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020

Estados de resultados	Nota	31-03-2021	31-03-2020
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:			
Comisión fondos de inversión	16(a)	1.691.809	1.632.490
Comisión fondos mutuos	16(a)	209.134	160.886
Comisión administración de carteras y fideicomisos	16(a)	17.280	19.159
		<hr/>	<hr/>
Ganancia bruta		1.918.223	1.812.535
		<hr/>	<hr/>
Costos de distribución:			
Comisión agente colocador	17	(117.125)	(536.014)
Gastos de administración	18	(1.602.907)	(958.879)
Otras (pérdidas)/ganancias	16(b)	142.518	2.031
Ingresos/(gastos) financieros	16(c)	4.365	(2.633)
Diferencia de cambio		16.205	232.704
		<hr/>	<hr/>
Ganancia antes de impuestos		361.279	549.744
		<hr/>	<hr/>
Gasto por impuesto a las ganancias	8(c)	(73.980)	(151.322)
Ganancia del período		<hr/>	<hr/>
		287.299	398.422
		<hr/>	<hr/>
Estado de resultados integrales:			
Ganancia del período		287.299	398.422
Resultado integral total		<hr/>	<hr/>
		287.299	398.422
		<hr/>	<hr/>
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora		287.299	398.422
Resultado integral total		<hr/>	<hr/>
		287.299	398.422
		<hr/>	<hr/>
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		243.327	(65.473)
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		<hr/>	<hr/>
		530.626	332.949
		<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
por los años terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020

	Capital emitido M\$	Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$	Otras reservas M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo al 1 de enero de 2021	1.112.048	38.452	(90.199)	1.709.171	2.769.472
Dividendos pagados	-	-	-	-	-
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	-	-
Valorización de instrumentos financieros	-	-	243.327	-	243.327
Ganancia del ejercicio	-	-	-	287.299	287.299
Saldo final al 31 de marzo de 2021	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>153.128</u>	<u>1.996.470</u>	<u>3.300.098</u>

	Capital emitido M\$	Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$	Otras reservas M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo al 1 de enero de 2020	1.112.048	38.452	103.590	1.489.916	2.744.006
Dividendos pagados	-	-	-	(259.374)	(259.374)
Provisión de dividendos	-	-	-	-	-
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(65.473)	-	(65.473)
Ganancia del ejercicio	-	-	-	398.422	398.422
Saldo final al 31 de marzo de 2020	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>38.117</u>	<u>1.628.964</u>	<u>2.817.581</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto
por los años terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020

	2021	2020
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:		
Ganancia del período	287.299	398.422
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	73.980	151.322
Depreciación del ejercicio	26.969	-
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	(136.649)	(276.358)
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	45.445	(20.864)
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	<u>(412.553)</u>	<u>19.211</u>
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	<u>(402.808)</u>	<u>(126.689)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación	<u>(115.509)</u>	<u>271.733</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(535.197)	(1.718.595)
Venta de inversiones	<u>863.142</u>	<u>892.549</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	<u>327.945</u>	<u>(826.046)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Importes procedentes de entidades relacionadas	(725)	(78.323)
Pago por arrendamiento (capital)	(26.660)	-
Interés por arrendamiento	(2.316)	-
Pago de dividendos	<u>-</u>	<u>(500.000)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>(29.701)</u>	<u>(578.323)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	182.735	(1.132.636)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>322.963</u>	<u>1.363.868</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 5)	<u><u>505.698</u></u>	<u><u>231.232</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ÍNDICE

(1)	Información general	8
(2)	Resumen de las principales políticas contables.....	10
(3)	Gestión de riesgos	29
(4)	Cambios contables.....	35
(5)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	35
(6)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	36
(7)	Otros activos financieros.....	36
(8)	Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	37
(9)	Propiedades, plantas y equipos	38
(10)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	39
(11)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	42
(12)	Provisión por beneficios a los empleados.....	42
(13)	Otros pasivos no financieros	43
(14)	Otros pasivos financieros	43
(15)	Patrimonio	44
(16)	Ingresos del ejercicio	48
(17)	Agente Colocador	50
(18)	Gastos de administración por su naturaleza	51
(19)	Contingencias y juicios	51
(20)	Medio ambiente	53
(21)	Sanciones	53
(22)	Hechos relevantes.....	53
(23)	Hechos posteriores	55

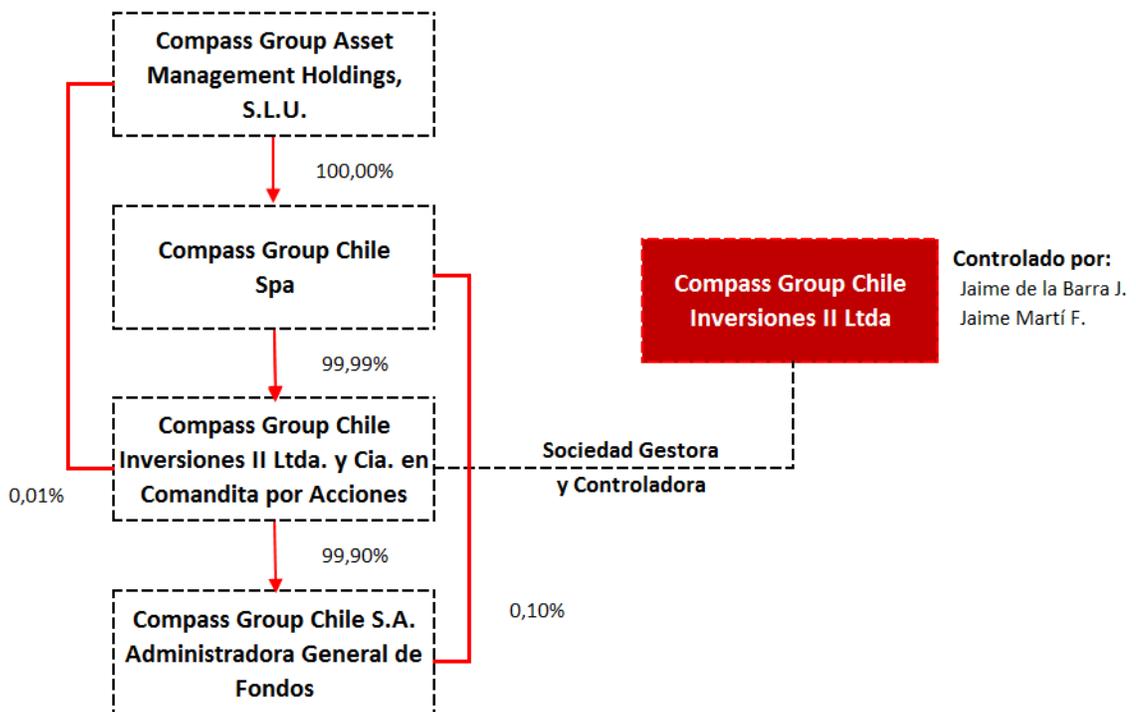
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(1) Información general

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

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



COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(1) Información general, continuación

Al 31 de marzo de 2021, la Sociedad administra 53 fondos de inversión públicos, 3 fondos mutuos, 3 fondos de inversión privados y 2 carteras, éstos son:

Fondos de Inversión

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(1) Información general, continuación

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

Fondos Mutuos

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

Fondos de Inversión Privados

1. Tobalaba Fondo de Inversión Privado
2. El Bosque Fondo de Inversión Privado
3. Fondo de Inversión Privado Aurora III

Carteras

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

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

(2) Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes Estados Financieros 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 20 de mayo de 2021.

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.

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(c) Moneda funcional y presentación

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

	2021	2020
	\$	\$
Unidad de fomento	29.394,77	29.070,33
Dólar observado	721,82	710,95
Peso mexicano	35,32	35,68
Euro	847,60	873,30

(e) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Modificaciones a las NIIF	
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de un Negocio (Modificaciones a la NIIF 3).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Vigencia de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16).	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de junio de 2020, permitiéndose su adopción anticipada.

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

Modificaciones a las NIIF

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

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

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

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

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento de este. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

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

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

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

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

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

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- no interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la Re-designación tiene lugar con frecuencia, es decir, macro coberturas.

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 31 de marzo de 2021, 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.

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

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

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

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

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

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(g) Efectivo y efectivo equivalente

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

(h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de marzo de 2021 y 2020, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

(i) Activos financieros

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

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

La Sociedad mantiene al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 bajo esta categoría inversiones en fondos de inversión de corto plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) Activos financieros, continuación

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

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

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

Nombre Fondo	Tipo Fondo
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	Público
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	Público

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

La Sociedad mantiene al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 bajo esta categoría inversiones en Fondos de Inversión de largo plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en patrimonio se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en patrimonio. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios. Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre de cada ejercicio corresponde al valor de la cuota al cierre del ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

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

Nombre Fondo	Tipo Fondo
Compass México I Fondo de Inversión	Público
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Público
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Público
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Público
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Público
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión	Publico
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de inversión	Publico
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Público
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Público
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Público

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(j) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

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

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

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

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

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

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

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

(i) Cambio de tasa impositiva

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance. Para efectos de Estados Financieros la tasa a utilizar al 31 de marzo de 2020 y para los años sucesivos será de un 27%.

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

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

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

(m) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(n) Beneficios a los empleados

(i) Vacaciones del personal

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

(ii) Incentivos

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

(o) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

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

(p) Arrendamientos

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(p) Arrendamientos, continuación

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Capital social

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

(r) Reconocimiento de ingresos

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

50	Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
51	CCLA DESARROLLO Y RENTAS III FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,19% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 1,19% (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
52	CCLA DESARROLLO Y RENTAS IMU FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,1305% (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
53	Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A hasta 0,4760% (IVA incluido) Serie B hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta 0,0500% (IVA incluido)
54	Compass CINVEN VII Private Debt Fondo de Inversión	Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta 0,0500% (IVA incluido)
55	Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie B hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido)
56	Compass Global Trends Fondo de Inversión	Serie A hasta 1,3685% (IVA incluido) Serie B hasta 1,0710% (IVA incluido) Serie H hasta 0,5950% (IVA incluido)
57	Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta un 0,0500% (IVA incluido) Serie E hasta un 0,200% (exento de IVA)
58	Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
59	Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Serie A hasta un 0,65% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,15% (IVA incluido)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(r) Reconocimiento de ingresos, continuación

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

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

(s) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

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

(t) Otros pasivos no financieros

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

(u) Gastos de administración

Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

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

(v) Política de dividendos

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(w) Ganancia por acción

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

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

(3) Gestión de riesgos

Marco general de administración de riesgo

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

(a) Riesgo de mercado

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

(i) Riesgo de precio

(i.1) Definición

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global

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

	Valor razonable	
	2021	2020
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	2.122.564	2.108.270

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

Al 31 de marzo de 2021, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo	Nivel de riesgo	2021 Activos subyacentes
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Alto	Bonos nacionales Bonos internacionales Depósitos a plazo Letras hipotecarias
Compass México I Fondo de Inversión	Alto	Acciones de Sociedades no registradas Proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Deuda Latinoamericana
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	Alto	Compass Global Credit USD Fondo de Inversión
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Alto	Fondos Mutuos nacionales Títulos de crédito Títulos emitidos por tesorería

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global, continuación

Se gestiona el riesgo de precio a través de la revisión de los valores cuota (diarios, mensuales) de los fondos donde la Administradora invierte, así como también la revisión de folletos informativos o factsheets de corresponder, los cuales presentan información sobre los retornos de los mismos y parámetros de comparación, volatilidades anualizadas, rendimientos de los mejores y peores meses, porcentaje de meses positivos, comentarios del portfolio manager de los fondos, entre otra información.

(ii) Riesgo de tasas de interés

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

Al 31 de marzo de 2021, el 0,011904668% (0,016800236 en diciembre 2020) del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

(iii) Riesgo cambiario

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

	Moneda de origen	31-03-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Cuentas bancarias en US\$	US\$	357.066	136.658
Cuentas bancarias en EUR\$	EUR\$	21.612	78.214
Instrumentos Financieros (Compass México I FI)	MX\$	81.499	82.661
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	US\$	443.956	393.576
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	773.254	619.679
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	US\$	161.265	149.620
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	US\$	6.860	-
Instrumentos Financieros (Compass Global Equity FI)	US\$	-	62.924
Instrumentos Financieros (Compass Latam Equity FI)	US\$	-	22.227

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(3) Gestión de riesgos, continuación

(b) Riesgo de crédito

Se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes, así como por los instrumentos de inversión de la Sociedad. Considerando que la Administradora mantiene un control adecuado de los saldos que mantiene con sus clientes, y los instrumentos financieros que posee están invertidos en Fondos de Inversión que la misma Sociedad administra, la exposición a este riesgo es baja. Por otra parte, la Sociedad mantiene contratos de administración en los cuales se disponen las condiciones de pago de remuneraciones mensuales, lo anterior considerando lo estipulado en los reglamentos de los diferentes fondos. De manera indirecta, la Sociedad administra este riesgo a través de la gestión aplicada a los fondos sobre los cuales mantiene sus inversiones.

31-03-2021	Más			Total
	Hasta 90 días M\$	de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	
Activos				
Deudores por venta	987.004	186.225	-	1.173.229
Deudores varios	271.354	-	-	271.354
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	591.784	-	-	591.784
Otros activos financieros	2.122.564	-	-	2.122.564

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

31-03-2021	Más			Total
	Hasta 90 días M\$	de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	
Pasivos				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	748.684	-	-	748.684
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	371.849	-	-	371.849

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez

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

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{4.796.135}{1.625.481} = 2.95$$

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

(d) Riesgo operacional

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

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

Donde la “Probabilidad” se define como la posibilidad de materialización de un evento, el “Impacto” como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la “Severidad” es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción. Al cierre del 31 de marzo de 2020, tras efectuar la evaluación de riesgos, la AGF evidenció un nivel de severidad BAJO.

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(3) Gestión de riesgos, continuación

(e) Acciones tomadas durante la pandemia

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

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

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

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

Finalmente, informamos que al 31 de marzo de 2021 no se presentaron situaciones que interrumpieran el normal funcionamiento de los procesos o que vulneraran la seguridad de los sistemas e información y tampoco que pusieran en riesgo el bienestar de los colaboradores.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(4) Cambios contables

La sociedad al 31 de marzo de 2021 no presenta cambios contables que afecten la información presentada.

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2021	2020
	M\$	M\$
Saldo en bancos y caja	505.698	214.872
Fondos Mutuos	-	108.091
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>505.698</u>	<u>322.963</u>

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

	2021	2020
	M\$	M\$
Banco y caja USD	357.066	136.658
Banco y caja CLP	127.020	-
Banco y caja EUR	21.612	78.214
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>505.698</u>	<u>214.872</u>

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. Al 31 de marzo de 2021, la sociedad no posee saldos en estos fondos. El detalle para 2020 es el siguiente:

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	2021	2020
	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.173.229	1.146.809
Deudores varios	271.354	214.935
Totales	1.444.583	1.361.744

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

	2021	2020
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.258.358	1.098.012
Con vencimiento entre tres y doce meses	186.225	168.890
Con vencimiento mayor a doce meses	-	94.842
Totales	1.444.583	1.361.744

(7) Otros activos financieros

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

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	2021	2020
				M\$	M\$
Compass México I FI	FI Público	Nivel 2	Pesos mexicanos	81.499	82.661
Compass Small Cap Chile FI	FI Público	Nivel 1	Pesos chilenos	-	19.743
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	259.541	260.964
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	42.493	42.700
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD\$	443.956	393.576
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	161.265	149.620
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	Euro	773.254	619.679
Compass Latam Equity FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	-	22.227
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 1	Pesos chilenos	610	30.569
Compass Latam High Yield FI	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	44	44
CCLA Desarrollo y Renta IMU	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	326.967	328.451
CCLA Desarrollo y Renta III	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	25.430	25.848
Compass Global Equity FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	-	62.924
Compass Global Credit CLP FI	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	645	69.264
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	6.860	-
Totales				2.122.564	2.108.270

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(8) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de marzo de 2021, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$22.177 (M\$17.098 al 31 de diciembre de 2020). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo	Saldo 2020 M\$	Movimiento del año M\$	Saldo 2021 M\$
Instrumentos financieros	(8.382)	8.373	(9)
Activo por derecho de uso	1.042	(566)	476
Provisión vacaciones	24.438	(2.728)	21.710
Total activo por impuestos diferidos	17.098	5.079	22.177

(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

	2021 M\$	2020 M\$
Impuesto a la renta por pagar 2020	(255.047)	-
Impuesto a la renta por pagar 2021	(79.059)	(255.047)
Pagos provisionales mensuales	415.192	332.348
Capacitación Sence	395	395
Saldo final	81.481	77.696

(c) Resultado por impuesto a las ganancias

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

Abono/(cargo) por impuestos diferidos	31-03-2021 M\$	31-03-2020 M\$
Gasto tributario corriente	(79.059)	(145.319)
Gasto tributario año anterior	-	-
Originación y reverso diferencias temporarias	5.079	(6.003)
Total	(73.980)	(151.322)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

(d) Conciliación de la tasa efectiva

	Tasa impuesto %	31-03-2021 M\$	Tasa impuesto %	31-03-2020 M\$
Utilidad antes de impuesto		361.279		549.744
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(97.545)	(27,00)	(148.431)
Diferencias permanentes: Neto de agregados o deducciones	6,52	23.565	(0,53)	(2.891)
Total conciliación	(20,48)	(73.980)	(27,53)	(151.322)

(9) Propiedades, plantas y equipos

(a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Activo por derecho de uso (*)	541.716	535.738	(235.988)	(209.019)	305.728	326.719
Totales	541.716	535.738	(235.988)	(209.019)	305.728	326.719

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

(b) Movimiento

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

Descripción	Activo por derecho de uso M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	326.719	326.719
Actualización UF	5.978	5.978
Bajas	-	-
Total propiedad, planta y equipos bruto	332.697	332.697
Amortización del período (*)	(26.969)	(26.969)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de marzo de 2021	305.728	305.728

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(9) Propiedades, plantas y equipos, continuación

(b) Movimiento, continuación

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

(10) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Transacciones con entidades relacionadas

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

2021

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(10) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(a) Transacciones con entidades relacionadas, continuación

2020

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
76.513.692-k	C G Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Arriendo de inmuebles	134.213	(112.784)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	566.143	(475.750)
			Comisiones de Fondos	131.457	(110.468)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Matriz común	Servicios operativos	1.102.509	(926.478)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	1.122.013	(942.868)
			Comisión carteras discrecionales	142.946	120.123
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	1.344.182	(1.129.565)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	153.822	(153.822)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	359.868	(302.410)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda.	Matriz	Servicios Compliance	77.878	(65.444)
	y Cía. en Comandita por Acciones		Gestión gerencial y comercial	58.054	(48.785)
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Matriz común	Comisión	14.357	(14.357)
13-3859813	Compass Group LLC	Matriz común	Servicios de Research	208.650	208.650
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Matriz común	Servicios de reestructuración	9.904	(9.904)

(b) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

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

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	2021 M\$	2020 M\$
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. Y Cía. En Comandita por Acciones	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz	Pesos no reajustables	319.320	319.474
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz común	Pesos no reajustables	64.750	99.212
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	-	91.800
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz común	Pesos no reajustables	110.389	5.896
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Matriz común	USD reajutable	97.325	202.562
				Totales		591.784	718.944

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(10) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(c) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

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

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	2021 M\$	2020 M\$
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	467.453	722.701
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	82.164	-
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Chile	Servicios operativos	Matriz común	Pesos no reajustables	80.877	79.483
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Matriz común	Pesos no Reajustables	53.586	34.652
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Matriz común	Pesos no reajustables	64.604	29.829
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Perú	Servicios de reestructuración	Matriz común	Pesos No reajustables	-	9.904
Totales						<u>748.684</u>	<u>876.569</u>

(d) Remuneraciones pagadas al personal clave

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

	31-03-2021 M\$	31-03-2020 M\$
Remuneraciones	<u>354.780</u>	<u>328.118</u>
Totales	<u>354.780</u>	<u>328.118</u>

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

	31-03-2021 M\$	31-03-2020 M\$
Directores	<u>10.532</u>	<u>10.242</u>
Totales	<u>10.532</u>	<u>10.242</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Nombre proveedor	País	Moneda Origen	Vencimiento	2021 M\$	2020 M\$
Tesorería General de la República	Chile	Pesos	20.04.2021	67.842	57.383
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Pesos	31.04.2021	-	2.208
KPMG Auditores Consultores SpA.	Chile	Pesos	31.04.2021	17.889	1.539
Barros y Errázuriz	Chile	Pesos	31.04.2021	15.144	10.250
LVA Índices	Chile	Pesos	31.04.2021	2.519	2.491
Turismo Cocha	Chile	Pesos	31.04.2021	-	1.971
Cia. de Seguros Generales	Chile	Pesos	31.04.2021	-	2.208
Bolsa de Comercio	Chile	Pesos	31.04.2021	3.294	5.504
Bloomberg	Chile	Pesos	31.04.2021	-	2.700
Riskamérica	Chile	Pesos	31.04.2021	5.365	5.376
Asesorías	Chile	Pesos	31.04.2021	96.500	-
Agentes Externos	Chile	Pesos	31.04.2021	51.531	81.127
Proveedores	Chile	Pesos	31.04.2021	40.641	-
Previred	Chile	Pesos	10.04.2021	11.116	11.136
Otras cuentas por pagar	Chile	Pesos	31.04.2021	60.008	63.452
Totales				<u>371.849</u>	<u>247.345</u>

(12) Provisión por beneficios a los empleados

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficios	2021 M\$	2020 M\$
Provisión vacaciones	80.406	90.512
Incentivos	<u>110.385</u>	<u>413.833</u>
Total beneficios a los empleados	<u>190.791</u>	<u>504.345</u>

(b) Movimiento de los beneficios a los empleados

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

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

Movimiento del período 2021	Vacaciones personal M\$	Incentivos M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2021	90.512	413.833	504.345
Uso del beneficio	(23.307)	(413.833)	(423.939)
Aumento del beneficio	<u>13.201</u>	<u>110.385</u>	<u>110.385</u>
Saldo final 31-03-2021	<u>80.406</u>	<u>110.385</u>	<u>190.791</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(12) Provisión por beneficios a los empleados, continuación

(b) Movimiento de los beneficios a los empleados, continuación

Movimiento del período 2020	Vacaciones personal M\$	Incentivos M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2020	62.447	432.364	494.811
Uso del beneficio	(16.152)	(432.364)	(494.811)
Aumento del beneficio 31-12-2020	44.217	413.833	504.345
Saldo final	90.512	413.833	504.345

(13) Otros pasivos no financieros

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	2021 M\$	2020 M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	205.126	205.126
Total otros pasivos no financieros corrientes	205.126	205.126

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

(14) Otros pasivos financieros

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

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 31-03-2021				Valores contables al 31-12-2020			
	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total M\$	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	26.966	27.160	54.905	109.031	26.479	26.669	53.912	107.060

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 31-03-2021			Valores contables al 31-12-2020		
	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	198.461	-	198.461	223.517	-	223.517

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(14) Otros pasivos no financieros, continuación

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

Detalle	Cargo por depreciación	Gastos por Interés	Salidas de Efectivo
	M\$	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	26.969	2.316	28.976

(15) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

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

(b) Acciones

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el capital social autorizado está representado por 1.050.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

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

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

	Número de acciones	
	2021	2020
Acciones en circulación 1 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 31 de marzo de 2021 y 2020	1.050.000	1.050.000

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(15) Patrimonio, continuación

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de marzo de 2021 ascienden a M\$1.996.470 (M\$1.709.171 al 31 de diciembre de 2020).

	2021	2020
	M\$	M\$
Ganancias acumuladas	1.709.171	1.489.916
Dividendos pagados	-	(259.374)
Provisión dividendo mínimo	-	(205.126)
Ganancia del ejercicio	<u>287.299</u>	<u>683.755</u>
Saldo final	<u><u>1.996.470</u></u>	<u><u>1.709.171</u></u>

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(15) Patrimonio, continuación

(e) Otras reservas

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

	2021	2020
	M\$	M\$
Saldo Inicial	(90.199)	103.590
Valorización de inversiones	243.327	(193.789)
	<hr/>	<hr/>
Total otras reservas (cargo)/abono	153.128	(90.199)
	<hr/>	<hr/>

(f) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Según lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Sociedad deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a UF10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de marzo de 2021 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 92.135,91.

Patrimonio contable

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	3.300.098
Cuenta corriente empresa relacionada	(591.784)
	<hr/>
Patrimonio depurado M\$	2.708.314
Patrimonio depurado en UF	92.135,91

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas se revela en Nota 19 "Contingencias y Juicios".

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(15) Patrimonio, continuación

(g) Ganancia por acción

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

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

El detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	2021	2020
	M\$	M\$
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	287.299	398.422
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Utilidad básica por acción	273,6181	379,4495

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(16) Ingresos del ejercicio

(a) Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Compass México I Fondo de Inversión	74	246
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	8.462	9.192
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	10.471	11.392
Compass Global Equity Fondo de Inversión	93.899	81.578
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	7.347	8.360
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	4.052	4.386
Compass Argentina Fondo de Inversión	-	6.186
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	15.608	11.663
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	7.669	9.279
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	19.950	13.573
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	25.565	20.454
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	152.664	179.735
Compass Perú Fondo de Inversión	19.194	23.315
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	8.622	8.158
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	1.867	2.407
Compass Global Investments Fondo de Inversión	9.072	10.169
Fondo de Inversión Privado Aurora III	3.866	4.750
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	2.803	3.039
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	3.555	3.927
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	13.900	15.291
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	5.700	4.492
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	10.461	10.703
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	5.156	6.320
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	13.279	14.300
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	11.149	13.010
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	9.251	11.283
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	3.992	4.874
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	5.065	6.435
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.345	13.737
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	2.466	3.046
Tobalaba Fondo de Inversión Privado	1.466	1.426
El Bosque Fondo de Inversión Privado	1.466	1.426
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	590.894	595.266
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	4.709	6.113
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	83.032	102.376
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	5.432	6.022
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	31.166	21.871
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	7.502	8.058
Compass FRO III Private Debt Fondo de Inversión	2.470	2.776

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(16) Ingresos del ejercicio, continuación

(a) Ingresos de actividades ordinarias, continuación

Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	19.590	22.169
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	8.116	4.749
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	4.455	4.744
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	15.205	17.949
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	177.075	181.203
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	42.401	25.735
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	7.613	7.983
Compass Global Debt Fondo de Inversión	31.950	24.653
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	41.489	49.125
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	32.286	21.636
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	47.807	11.910
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	5.710	-
Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	4.677	-
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	8.328	-
Compass Global Trends Fondo de Inversión	21.115	-
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	8.122	-
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	2.230	-
Sub Total Fondos de Inversión	1.691.809	1.632.490
	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	123.587	100.797
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	77.016	52.073
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	8.531	8.016
Fondo Mutuo Compass LATAM Corporate Debt	-	-
Fondo Mutuo Compass Global Debt	-	-
Sub Total Fondos Mutuos	209.134	160.886
Mandatos Especiales	6.853	6.891
Carteras Manejadas	10.427	12.268
Sub Total Mandatos y Carteras manejadas	17.280	19.159
Total	1.918.223	1.812.535

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

16) Ingresos del ejercicio, continuación**(b) Otras (pérdidas)/ganancias**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Dividendos percibidos	21.573	8.108
Otros servicios prestados (*)	126.491	(6.077)
Otros resultados (**)	(5.545)	-
Totales	142.518	2.031

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

(**) Corresponde pagos de comisión por Market Maker.

(c) Ingresos/(gastos) Financieros

	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Resultados por activos financieros	4.365	(2.633)
Totales	4.365	(2.633)

(17) Agente Colocador

	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Comisión Agente Colocador	(117.125)	(536.014)
Totales	(117.125)	(536.014)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(18) Gastos de administración por su naturaleza

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Remuneraciones y beneficios a los empleados	350.852	328.118
Asesorías y servicios recibidos (*)	1.156.744	554.172
Otros gastos de administración	95.311	76.588
Totales	1.602.907	958.878

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

(19) Contingencias y juicios

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

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

Al 31 de marzo de 2021, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Nombre Fondo	Monto Asegurado (UF)	N° Póliza
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	16.380	707842
Compass Global Investments Fondo de Inversión	65.577	660161
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	18.579	702325
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	35.293	723073
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	13.266	740324
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	44.828	723837
Compass México I Fondo de Inversión	10.000	667513
Compass Perú Fondo de Inversión	10.000	667514
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	707850
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	12.884	732259

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(19) Contingencias y juicios, continuación

Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	28.049	707849
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	19.506	707844
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	22.671	707847
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	29.365	663886
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	17.464	708401
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	11.668	723079
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	10.000	739794
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	96.257	707856
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
CCLA Desarrollo Y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	914165
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	10.000	944803
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	10.000	904666
Compass BXL V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	926157
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	10.000	943982
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	28.532	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	15.274	707860
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	34.633	937216
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	14.434	867113
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	10.000	850216
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	10.000	798919
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(19) Contingencias y juicios, continuación

Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	894815
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	12.844	944400
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	880984
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.000	739838
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	20.009	615550
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	10.000	737010
Cartera de Terceros	10.000	707859

(20) Medio ambiente

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

(21) Sanciones

Durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2021 y 2020, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

(22) Hechos relevantes

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativos a las garantías que deben constituirse para los fondos administrados, y a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad contrató pólizas de seguros con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2021 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2022. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2021 corresponde a lo señalado en la Nota 19. El monto total asegurado corresponde a 59 pólizas pagando un costo de prima de M\$ 65.601.

Por su parte, entre el 1° de enero y 31 de marzo de 2021, esta Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el "Registro") que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la "Comisión"), el siguiente reglamento interno, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2022, según se detalla a continuación:

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(22) Hechos relevantes, continuación

El mundo se recupera -con ciertos tropiezos- de la crisis por la pandemia de covid-19, que lleva más de un año presente y con efectos en todos los ámbitos. Con más de 150 millones de casos y más de 3 millones de muertes, gatilló un shock que hizo tambalear al mundo y produjo un colapso de la economía global en magnitud comparable con la Gran Depresión de los 30s. Se desarrollaron vacunas en tiempo récord que se comenzaron a desplegar a fines del 2020, lo que, apoyado por las inéditamente agresivas políticas económicas contra cíclicas, han venido mejorado las perspectivas.

A principios de abril, luego del cierre de esta FECU, el Fondo Monetario Internacional (FMI) publicó su edición anual detallada del World Economic Outlook (WEO). Se revisó al alza tanto el crecimiento global del año 2020 (que desde junio pasado a abril pasó de -5.2% a -3.2%), como las proyecciones para 2021 y 2022 (que subieron respectivamente de 5.4% a 6% y de 4.3% a 4.4%).

Chile, a pesar del gran avance en cuanto a la vacunación masiva de la población, el primer trimestre estuvo marcado por la segunda ola de la pandemia por lo que se tuvo que volver a endurecer las medidas de confinamiento. No obstante, hacia fines de marzo mejoraron las cifras sanitarias y también las perspectivas de cara al segundo semestre de este año. Reflejo de ello son las sucesivas correcciones al alza de las estimaciones de crecimiento del país para 2021, con el FMI anticipando un 6.2% y el Banco Central proyectando un rango entre 6% a 7%.

Por otra parte, los estímulos monetarios se han mantenido agresivos, en donde la tasa de referencia en el mínimo histórico de 0.5% y las medidas no convencionales impulsadas por el Banco Central se preservarían al menos hasta fin de año para apoyar la recuperación. A ello se suma el aumento en los estímulos fiscales que ha impulsado el gobierno el último tiempo, y el efecto de los retiros de las AFP en el consumo. Cabe mencionar que el mercado laboral permanece golpeado con cerca de 900 mil empleos perdidos respecto al nivel pre-pandemia.

En este escenario, tanto la Administradora como los Fondos administrados, han reflejado el impacto y posterior recuperación en los mercados financieros, en cuanto a la volatilidad y variaciones de los precios de los activos. A marzo 2021 el patrimonio total bajo administración alcanzó USD 3.192 millones, mostrando un aumento de 33% con respecto a marzo 2020. Apreciación del peso y los flujos netos (aportes menos rescates o disminuciones de capital), en fondos con foco en "activos alternativos" explican el aumento del patrimonio.

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(22) Hechos relevantes, continuación

Finalmente, en abril de 2021 se aprobó el tercer proyecto de ley que permiten el retiro de hasta el 10% de los fondos de las respectivas cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias que los afiliados mantienen en una administradora de fondos de pensiones (AFP). A la fecha es aún prematuro para determinar eventuales impactos en la Administradora.

Al 31 de marzo de 2021, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

(23) Hechos posteriores

Con fecha 30 de abril de 2021 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

- a) Se acordó distribuir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, por la suma de M\$341.877 (50% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$325,597.143 por acción, el cual pagaría con cargo a la provisión contable de dividendo registrado al cierre del ejercicio 2020, por un monto de M\$205.126 y el saldo equivalente a M\$136.751, se pagará en un plazo de 15 días siguientes contados desde la fecha de la presente junta.
- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2021 a la empresa auditora externa KPMG Auditores Consultores Spa. Se acordó renovar el Directorio de la Sociedad, designando como directores a los señores Jaime Eduardo de la Barra Jara, Raimundo Valdés Peñafiel, Alberto Etchegaray de la Cerda, Daniel José Navajas Passalacqua y Paul Matías Herrera Rahilly.

Entre el 1° de abril de 2021 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de los presentes estados financieros.

HECHOS RELEVANTES

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativos a las garantías que deben constituirse para los fondos administrados, y a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad contrató pólizas de seguros con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2021 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2022. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2021 corresponde a lo señalado en la Nota 19. El monto total asegurado corresponde a 59 pólizas pagando un costo de prima de M\$ 65.601.

Por su parte, entre el 1° de enero y 31 de marzo de 2021, esta Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el "Registro") que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la "Comisión"), el siguiente reglamento interno, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2022, según se detalla a continuación:

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

El mundo se recupera -con ciertos tropiezos- de la crisis por la pandemia de covid-19, que lleva más de un año presente y con efectos en todos los ámbitos. Con más de 150 millones de casos y más de 3 millones de muertes, gatilló un shock que hizo tambalear al mundo y produjo un colapso de la economía global en magnitud comparable con la Gran Depresión de los 30s. Se desarrollaron vacunas en tiempo récord que se comenzaron a desplegar a fines del 2020, lo que, apoyado por las inéditamente agresivas políticas económicas contra cíclicas, han venido mejorado las perspectivas.

A principios de abril, luego del cierre de esta FECU, el Fondo Monetario Internacional (FMI) publicó su edición anual detallada del World Economic Outlook (WEO). Se revisó al alza tanto el crecimiento global del año 2020 (que desde junio pasado a abril pasó de -5.2% a -3.2%), como las proyecciones para 2021 y 2022 (que subieron respectivamente de 5.4% a 6% y de 4.3% a 4.4%).

Chile, a pesar del gran avance en cuanto a la vacunación masiva de la población, el primer trimestre estuvo marcado por la segunda ola de la pandemia por lo que se tuvo que volver a endurecer las medidas de confinamiento. No obstante, hacia fines de marzo mejoraron las cifras sanitarias y también las perspectivas de cara al segundo semestre de este año. Reflejo de ello son las sucesivas correcciones al alza de las estimaciones de crecimiento del país para 2021, con el FMI anticipando un 6.2% y el Banco Central proyectando un rango entre 6% a 7%.

Por otra parte, los estímulos monetarios se han mantenido agresivos, en donde la tasa de referencia en el mínimo histórico de 0.5% y las medidas no convencionales impulsadas por el Banco Central se preservarían al menos hasta fin de año para apoyar la recuperación. A ello se suma el aumento en los estímulos fiscales que ha impulsado el gobierno el último tiempo, y el efecto de los retiros de las AFP en el consumo. Cabe mencionar que el mercado laboral permanece golpeado con cerca de 900 mil empleos perdidos respecto al nivel pre-pandemia.

En este escenario, tanto la Administradora como los Fondos administrados, han reflejado el impacto y posterior recuperación en los mercados financieros, en cuanto a la volatilidad y variaciones de los precios de los activos. A marzo 2021 el patrimonio total bajo administración alcanzó USD 3.192 millones, mostrando un aumento de 33% con respecto a marzo 2020. Apreciación del peso y los flujos netos (aportes menos rescates o disminuciones de capital), en fondos con foco en "activos alternativos" explican el aumento del patrimonio.

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

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

Finalmente, en abril de 2021 se aprobó el tercer proyecto de ley que permiten el retiro de hasta el 10% de los fondos de las respectivas cuentas de capitalización individual de cotizaciones obligatorias que los afiliados mantienen en una administradora de fondos de pensiones (AFP). A la fecha es aún prematuro para determinar eventuales impactos en la Administradora.

Al 31 de marzo de 2021, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Análisis Razonado marzo 2021

1. Estado de situación financiera

Al 31 de marzo de 2021, los activos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$5.124.040.-, la mayoría de los cuales corresponden a activos corrientes, principalmente a inversiones financieras con un 41,42%, y deudores comerciales de corto plazo con un 28,19%. El resto del activo corresponde principalmente a cuentas por cobrar a entidades relacionadas, efectivo y equivalente al efectivo, y propiedad, planta y equipo.

El pasivo de la Sociedad (no accionario) asciende a M\$1.823.942.- y está representado principalmente por las cuentas por pagar a entidades relacionadas correspondiente a un 41,05%, las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar con un 20,39%, y otros pasivos no financieros equivalentes a 11,25%.

2. Estado de Resultados

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo una utilidad de 287 millones de pesos, 27,89% inferior a la utilidad obtenida en igual periodo del año 2020. Las principales razones para ello se detallan a continuación:

El total de ingresos ordinarios al 31 de marzo de 2021 asciende a 1.692 millones de pesos comparado favorablemente con los 1.632 millones de pesos para el mismo periodo de 2020. Los mayores activos administrados generaron a la Sociedad mayores ingresos ordinarios producto de la comisión de administración fija. Ver detalle ingresos en nota 16 (a) de los estados financieros.

Sin embargo, en cuanto a los gastos, se observa un aumento en los gastos operacionales por 15,06%, que acompañado del aumento en remuneraciones y beneficios a los empleados por un 6,93% en relación con el mismo periodo del 2020, superan la variación positiva en ingresos. Ver detalle de gastos en nota 18 de los estados financieros.

3. Estado de flujo de efectivo

El resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 31 de marzo de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021 M\$	2020 M\$
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	322.963	1.363.868
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	(115.509)	271.733
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	327.945	(826.046)
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	(29.701)	(578.323)
Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo	505.698	231.232

Tal y como se detalla en el estado de flujo de efectivo presentado en los estados financieros de la Sociedad, las principales partidas que afectaron al flujo de efectivo del periodo 01 de enero y 31 de marzo de 2021 corresponden al cobro de clientes, ajuste por provisiones y resultados no realizados, compra y venta de activos financieros, junto con el aumento en el pago e interés por arrendamiento respectivamente.

4. Indicadores Financieros

Liquidez

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

	Marzo 2021 Veces	Marzo 2020 Veces
Liquidez corriente	2,95	3,52
Razón ácida	0,31	0,22

La Sociedad administradora al 31 de marzo de 2021 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que disminuye en 0,57 veces respecto al 31 de marzo de 2020, principalmente por el aumento en cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Endeudamiento

	Marzo 2021	Marzo 2020
	%	%
Razón de endeudamiento	55,27%	48,78%
Proporción Deuda corto plazo	89,12%	78,23%
Proporción Deuda largo plazo	10,88%	21,77%

Análisis Endeudamiento

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

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

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

Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad de la Sociedad disminuyeron en relación a igual periodo del año 2020. Los principales indicadores son los siguientes y se explican por el aumento en el resultado del periodo.

	Marzo 2021	Marzo 2020
Resultado operacional	198.191	317.642
Resultado no operacional	89.108	80.781
Rentabilidad del patrimonio	8,71%	14,14%
Rentabilidad de los activos	5,61%	9,50%
Utilidad por acción \$	273,62	379,45

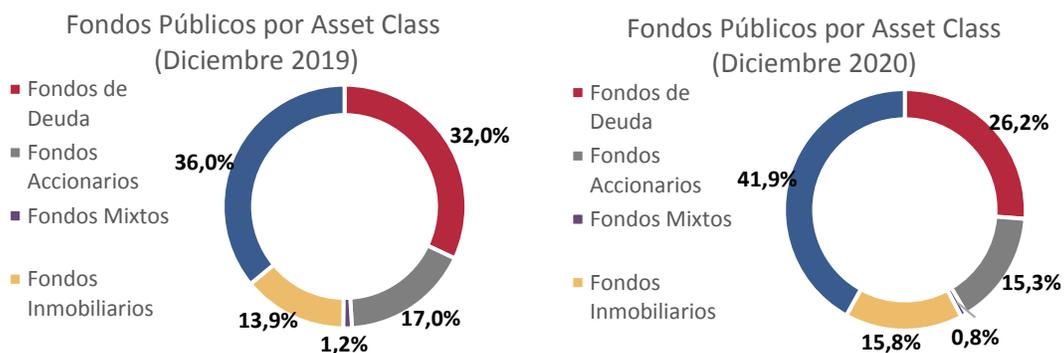
5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

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

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

En base a la información pública disponible a la fecha de emisión de este análisis, respecto de la información de mercado haremos referencia al periodo diciembre de 2020. El total de activos administrados por los fondos de inversión públicos ascienden a US\$ 31.240 millones. Durante el presente año se observa un incremento de los activos administrado de un 6.3% medido en dólares. Las categorías con mayor crecimiento anual han sido las de Fondos Alternativos con 23.9%, medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período diciembre 2019 – diciembre 2020, lo más significativo es el aumento de fondos alternativos que pasan de tener un 36.0% del Asset Class en diciembre de 2019 a un 41.9% en diciembre de 2020.



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

El total de activos administrado por Compass Group, en fondos de inversión al 31 de diciembre de 2020, asciende a la suma de US\$ 2.724,1 millones lo que se traduce en un 9.2% de crecimiento respecto del mismo periodo del año 2019.

Finalmente, el total de activo administrado por Compass Group considerando fondos de inversión, fondos mutuos, fondos de inversión privado y carteras manejadas al 31 de diciembre de 2020, asciende a la suma de US\$ 2.940,3 millones, lo que se traduce en un 10.2% de crecimiento respecto de igual periodo del año 2019.



DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), celebrada con fecha 20 de mayo de 2021, los abajo firmantes, en su calidad de directores de la Administradora, se declaran responsables de la veracidad de la información financiera incorporada en el presente Informe, referido al 31 de marzo de 2021, respecto de las siguientes materias:

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

Nombre	Cargo	RUT	Firma
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	DocuSigned by: <i>Jaime de la Barra Jara</i> E432D1G3DA304B6...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by:  17FA1F3E191F4F7...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	DocuSigned by: <i>Daniel Navajas Passalacqua</i> 022BCB013F3D40C...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	DocuSigned by:  F6E308BCCFE34EC...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	DocuSigned by: <i>Matías Herrera Rahilly</i> 3EB5B3E11FB04F9...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	DocuSigned by: <i>Eduardo Aldunce</i> 4A8E6FF4AAA6475...