

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

Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
y por los años terminados en esas fechas

(Con el informe de los Auditores Independientes)



## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

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

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

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

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



### ***Opinión***

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'C. González O.', with a long horizontal stroke extending to the right.

Claudia González O.

KPMG SpA

Santiago, 24 de marzo de 2022

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

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

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 diciembre de 2021 y 2020

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	551.380	322.963
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11(b)	305.111	718.944
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.394.738	1.361.744
Activos por impuestos corrientes	9(b)	-	77.696
Otros activos financieros	8	3.380.036	2.108.270
Otros activos no financieros		<u>21.519</u>	<u>-</u>
Total activos Corrientes		<u>5.652.784</u>	<u>4.589.617</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos	10	252.074	326.719
Activos por impuestos diferidos	9(a)	<u>50.345</u>	<u>17.098</u>
Total activos no Corrientes		<u>302.419</u>	<u>343.817</u>
Total activos		<u>5.955.203</u>	<u>4.933.434</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11(c)	778.669	876.569
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	12	184.382	247.345
Provisiones por beneficios a los empleados	13(a)	440.331	504.345
Pasivos por impuestos corrientes	9(b)	50.123	-
Otros pasivos no financieros	14	283.639	205.126
Otros pasivos financieros	15	<u>117.444</u>	<u>107.060</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.854.588</u>	<u>1.940.445</u>
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros	15	<u>120.847</u>	<u>223.517</u>
Total pasivos no corrientes		<u>120.847</u>	<u>223.517</u>
Total pasivos		<u>1.975.435</u>	<u>2.163.962</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	16	1.112.048	1.112.048
Sobreprecio en venta de acciones propias		38.452	38.452
Otras reservas	16	595.024	(90.199)
Ganancias acumuladas	16	<u>2.234.244</u>	<u>1.709.171</u>
Total patrimonio		<u>3.979.768</u>	<u>2.769.472</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5.955.203</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 diciembre 2021 y 2020

<b>Estados de resultados</b>	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos de actividades ordinarias:			
Comisión fondos de inversión	17(a)	6.367.562	6.493.786
Comisión fondos mutuos	17(a)	670.123	655.419
Comisión administración de carteras y fideicomisos	17(a)	136.216	74.388
Ganancia bruta		<u>7.173.901</u>	<u>7.223.593</u>
Costos de distribución:			
Comisión agente colocador	18	(1.871.961)	(2.072.432)
Gastos de administración	19	(5.039.424)	(4.497.911)
Otras (pérdidas)/ganancias	17(b)	606.878	339.942
Ingresos/(gastos) financieros	17(c)	(100.702)	3.294
Diferencia de cambio		444.213	(54.154)
Ganancia antes de impuestos		<u>1.212.905</u>	<u>942.332</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	9(c)	(267.442)	(258.577)
Ganancia del período		<u>945.463</u>	<u>683.755</u>
Estado de resultados integrales:			
Ganancia del período		945.463	683.755
Resultado integral total		<u>945.463</u>	<u>683.755</u>
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora			
Resultado integral total		<u>945.463</u>	<u>683.755</u>
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		685.223	(193.789)
Total resultados integrales reconocidos del período		<u>1.630.686</u>	<u>489.966</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
por los períodos terminados entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020 (No Auditados)

	<b>Capital emitido M\$</b>	<b>Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Ganancias acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio total M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2021	1.112.048	38.452	(90.199)	1.709.171	2.769.472
Pago saldo de dividendo provisorio 2021	-	-	-	(136.751)	(136.751)
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(283.639)	(283.639)
Valorización de instrumentos financieros	-	-	685.223	-	685.223
Ganancia del período	-	-	-	945.463	945.463
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>595.024</u>	<u>2.234.244</u>	<u>3.979.768</u>

	<b>Capital emitido M\$</b>	<b>Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$</b>	<b>Otras reservas M\$</b>	<b>Ganancias acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio total M\$</b>
Saldo al 1 de enero de 2020	1.112.048	38.452	103.590	1.489.916	2.744.006
Dividendos pagados	-	-	-	(259.374)	(259.374)
Provisión de dividendos	-	-	-	(205.126)	(205.126)
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(193.789)	-	(193.789)
Ganancia del período	-	-	-	683.755	683.755
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>(90.199)</u>	<u>1.709.171</u>	<u>2.769.472</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 períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:		
Ganancia del período	945.463	683.755
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	267.442	258.577
Depreciación del ejercicio	110.055	105.813
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	23.183	(439.842)
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	(313.529)	(204.063)
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	<u>(115.573)</u>	<u>105.214</u>
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	<u>(28.422)</u>	<u>(174.301)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación	<u>917.041</u>	<u>509.454</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(1.106.221)	(995.623)
Venta de inversiones	<u>561.859</u>	<u>573.221</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	<u>(544.362)</u>	<u>(422.402)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Importes procedentes de entidades relacionadas	315.933	(535.280)
Pago por arrendamiento (capital)	(110.052)	(92.667)
Interés por arrendamiento	(8.266)	-
Pago de dividendos	<u>(341.877)</u>	<u>(500.000)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>(144.262)</u>	<u>(1.127.957)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	228.417	(1.040.905)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>322.963</u>	<u>1.363.868</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)	<u><u>551.380</u></u>	<u><u>322.963</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 .....	28
(4)	Cambios contables.....	34
(5)	Reclasificaciones .....	34
(6)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	34
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	35
(8)	Otros activos financieros .....	35
(9)	Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	37
(10)	Propiedades, plantas y equipos .....	39
(11)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas .....	40
(12)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	44
(13)	Provisión por beneficios a los empleados.....	45
(14)	Otros pasivos no financieros .....	46
(15)	Otros pasivos financieros .....	46
(16)	Patrimonio .....	47
(17)	Ingresos del ejercicio .....	51
(18)	Agente Colocador .....	53
(19)	Gastos de administración por su naturaleza .....	54
(20)	Contingencias y juicios .....	54
(21)	Medio ambiente .....	56
(22)	Sanciones .....	56
(23)	Hechos posteriores .....	56

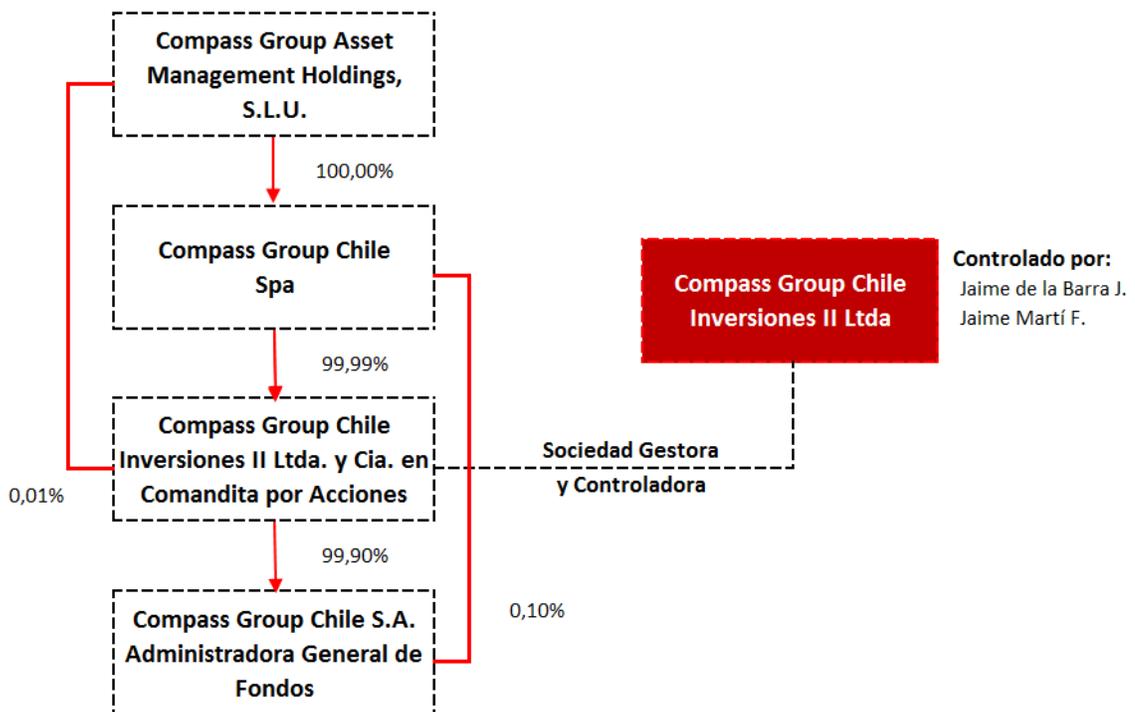
## COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

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

### (1) Información general

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

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



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

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

### (1) Información general, continuación

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad administra 54 fondos de inversión públicos, 3 fondos mutuos y 3 carteras, éstos son:

#### Fondos de Inversión

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

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

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

### (1) Información general, continuación

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

#### Fondos Mutuos

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

#### Carteras Manejadas

El valor total administrado al 31 de diciembre de 2021 asciende a M\$ 36.487.024.-

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 24 de marzo 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.

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

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

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

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

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 y 2020. El Estado de Resultado y Otros Resultados Integrales corresponde a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020. El Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo corresponden a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

#### (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	30.991,74	29.070,33
Dólar observado	844,69	710,95
Peso mexicano	41,13	35,68
Euro	955,64	873,30

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

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

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

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

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

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

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

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

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

- (i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2021:

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

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

#### Modificaciones a las NIIF

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 después del 30 de junio de 2021 (Modificaciones a la NIIF 16)

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

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

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

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- en donde la reducción en los pagos por arrendamiento se relacione con pagos que originalmente vencen en o antes del 30 de junio de 2022.

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

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

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

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

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

**Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes**

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2021, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros. La sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
<b>Modificaciones a las NIIF</b>	
<i>Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato</i> (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto</i> (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
<i>Referencia al Marco Conceptual</i> (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
<i>Revelaciones de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1 y Declaración de Práctica 2 <i>Elaboración de Juicios Relacionados con la Materialidad</i> )	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de estimación contable</i> (Modificaciones a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
<i>Impuesto diferido relacionados con activos y pasivos que surgen de una única transacción</i> (Modificaciones a la NIC 12)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa</i> (Modificaciones a la NIIF 17)	La modificación es aplicable a partir de la aplicación de la NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>

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

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

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

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

#### (g) Efectivo y efectivo equivalente

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

#### (h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre 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 diciembre de 2021 y 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 diciembre de 2021 y 2020

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

#### (i) Activos financieros, continuación

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

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

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

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

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

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

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

<b>Nombre Fondo</b>	<b>Tipo Fondo</b>
Compass México I Fondo de Inversión	Público
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Público
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Público
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Público
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Público
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión	Publico
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de inversión	Publico
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Público

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

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

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

#### (j) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

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

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

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

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

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

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (Ver Nota 9).

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

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

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

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

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

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

##### (i) Cambio de tasa impositiva

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance. Para efectos de Estados Financieros la tasa a utilizar al 31 de diciembre de 2021 y para los años sucesivos será de un 27%.

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

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

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

#### (m) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

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

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

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

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

#### (n) Beneficios a los empleados

##### (i) Vacaciones del personal

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

##### (ii) Incentivos

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

#### (o) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

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

#### (p) Arrendamientos

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

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

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

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

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

#### (p) Arrendamientos, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **(q) Capital social**

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

#### **(r) Reconocimiento de ingresos**

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

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

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

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

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

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

<b>Fondo</b>	<b>Porcentaje de remuneración</b>
1	Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión Serie B Hasta un 0,8925% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,7735% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,5950% (IVA incluido)
2	Compass Deuda Plus Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,190% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,714% (IVA incluido)
3	Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
4	Compass Private Equity III Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
5	Compass Private Equity IV Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
6	Compass Private Equity V Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
7	Compass Private Equity VII Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
8	Compass Private Equity X Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
9	Compass Private Equity XI Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
10	Compass Private Equity XII Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
11	Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
12	Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
13	Compass Private Equity XV Fondo de Inversión Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
14	Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
15	Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
16	Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)
17	Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión Serie E Hasta un 0,10% (exento de IVA)
18	Compass México I Fondo de Inversión Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
19	Compass Global Investments Fondo de Inversión Por cada año a partir del 12 de mayo de 2017 y hasta la liquidación del Fondo: 60.452 dólares de los Estados Unidos de América, (IVA incluido).
20	Compass Global Investments II Fondo de Inversión Remuneración fija equivalente al monto que resulte inferior entre aquellos que se indican en las letras A. y B. siguientes: A. A partir del 17 de mayo de 2018 y hasta la liquidación del Fondo, por cada año transcurrido: 60.452 dólares anuales, IVA incluido. En caso de que ocurra la liquidación del Fondo sin que se haya 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 diciembre de 2021 y 2020

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

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

Fondo	Porcentaje de remuneración								
21 Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Remuneración fija equivalente a hasta el monto que resulte inferior entre aquellos que se indican en las letras A. y B. siguientes: A. A partir del 12 de mayo de 2018 y hasta la liquidación del Fondo, por cada año transcurrido: hasta 47.600 euros anuales, IVA incluido. En caso de que ocurra la liquidación del Fondo sin que se haya completado un período de un año, el monto indicado se aplicará proporcionalmente. B. El 0,0357% anual, IVA incluido, calculado sobre el valor del patrimonio del Fondo más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir a través de contratos de promesa de suscripción de cuotas.								
22 Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	Serie A: Hasta un 1,25% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,85% (IVA incluido) Serie I: <table border="1"> <thead> <tr> <th align="left">Patrimonio del Fondo (Millones \$)</th> <th align="left">Remuneración fija anual (IVA incluido)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Primeros 35.000</td> <td>0,714%</td> </tr> <tr> <td>Monto sobre 35.000 hasta 140.000</td> <td>0,5355%</td> </tr> <tr> <td>Monto sobre 140.000</td> <td>0,4165%</td> </tr> </tbody> </table>	Patrimonio del Fondo (Millones \$)	Remuneración fija anual (IVA incluido)	Primeros 35.000	0,714%	Monto sobre 35.000 hasta 140.000	0,5355%	Monto sobre 140.000	0,4165%
Patrimonio del Fondo (Millones \$)	Remuneración fija anual (IVA incluido)								
Primeros 35.000	0,714%								
Monto sobre 35.000 hasta 140.000	0,5355%								
Monto sobre 140.000	0,4165%								
23 Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Fija anual: Serie A Un 1,785% (IVA incluido) y Serie E Un 1,5% (exento de IVA) Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno.								
24 Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Serie A, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija anual (IVA incluido) a) Primeros 250.000 UF -> 1,4874% b) Sobre 250.000 UF -> 1,1305% Serie E, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija anual (exento de IVA.) a) Primeros 250.000 UF -> 1,4874% b) Sobre 250.000 UF -> 1,1305% Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno.								
25 Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,84% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,09% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,44% (IVA incluido)								
26 Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,87% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,12% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,47% (IVA incluido)								
27 Compass Private Debt II Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido)								
28 Compass Private Debt III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785 % (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595 % (IVA incluido)								
29 Compass Latam Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 1,19% (IVA incluido)								
30 Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido)								
31 Compass Global Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)								
32 Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)								

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

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

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

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

Fondo	Porcentaje de remuneración
33 Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	Serie R hasta un 0,9520% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie B hasta un 0,2380% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie P hasta un 0,0595% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) y hasta un 0,3000 (IVA incluido) (% sobre Invested capital)
34 Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
35 Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
36 Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión	Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,15% anual (IVA incluido)
37 Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Serie A Hasta un 1,5% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% (IVA incluido)
38 Compass Global Debt Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual I(IVA incluido)
39 Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	Serie A Hasta un 1,904% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,952% anual (IVA incluido) Serie C Hasta un 1,904% anual (IVA incluido) Serie D Hasta un 0,952% anual (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,714% anual (IVA incluido)
40 Fondo Mutuo Compass Investment Grade LATAM	Serie A Hasta un 1,4% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,5% anual (IVA incluido)
41 Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,5% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
42 Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
43 Compass TACOPPS Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
44 Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
45 Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,4875% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,25% (exento de IVA) 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 diciembre de 2021 y 2020

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

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

46	Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
47	CCLA DESARROLLO Y RENTAS III FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,19% (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
48	CCLA DESARROLLO Y RENTAS IMU FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,1305% (IVA Incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
49	Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A hasta 0,4760% (IVA incluido) Serie B hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie P % sobre patrimonio y saldo de aportes: hasta un 0,0595% (IVA incluido), y % sobre Invested capital: Hasta el porcentaje que corresponda (IVA incluido) de conformidad con la fórmula que detallada en el literal (ii) del numeral 2.1. del Reglamento interno.
50	Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión	Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta 0,0500% (IVA incluido)
51	Compass BXL V Private Equity Fondo de Inversión	Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie B hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido)
52	Compass Global Trends Fondo de Inversión	Serie A hasta 1,3685% (IVA incluido) Serie B hasta 1,0710% (IVA incluido)
53	Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta un 0,0500% (IVA incluido)
54	Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
55	Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Serie A hasta un 0,65% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,15% (IVA incluido)
56	Compass LAPCO Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1190% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie C Hasta un 1,0710% (IVA incluido) Serie D Hasta un 0,8925% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,7140% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie IP Hasta un 0,7140% (IVA incluido)
57	Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,1190% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,1190% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA incluido)

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

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

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

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

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

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

#### (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 diciembre de 2021 y 2020

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

#### (w) Ganancia por acción

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

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

### (3) Gestión de riesgos

#### Marco general de administración de riesgo

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

#### (a) Riesgo de mercado

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

##### (i) Riesgo de precio

##### (i.1) Definición

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

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

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

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

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

(i.2) Exposición global

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

	<b>Valor razonable</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	3.380.036	2.108.270

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

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

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

Para evitar la concentración de inversiones, la Administradora no puede invertir más del 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 diciembre de 2021 y 2020

### (3) Gestión de riesgos, continuación

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

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

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

##### (ii) Riesgo de tasas de interés

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

Al 31 de diciembre de 2021, el 0,009437126% (0,604407076% en diciembre 2020) del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

##### (iii) Riesgo cambiario

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

	Moneda de origen	31-12-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Cuentas bancarias en US\$	US\$	57.043	136.658
Cuentas bancarias en EUR\$	EUR\$	74.869	78.214
Instrumentos Financieros (Compass México I FI)	MX\$	93.571	82.661
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	US\$	618.806	393.576
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	793.099	619.679
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	US\$	203.388	149.620
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	US\$	410.230	-
Instrumentos Financieros (Compass Global Equity FI)	US\$	-	62.924
Instrumentos Financieros (Compass Latam Equity FI)	US\$	-	22.227
Instrumentos Financieros (Compass Global Trends FI)	US\$	21.015	-
Instrumentos Financieros (Compass Latam High Yield USD FI)	US\$	50	-

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

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

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

**(b) Riesgo de crédito**

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

<b>31-12-2021</b>				
<b>Activos</b>	<b>Hasta 90 días M\$</b>	<b>Más de 90 días y hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Deudores por venta	839.456	235.860	24.785	1.100.101
Deudores varios	294.637	-	-	294.637
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	305.111	-	-	305.111
Otros activos financieros	3.380.036	-	-	3.380.036
	<u>4.819.240</u>	<u>235.860</u>	<u>24.785</u>	<u>5.079.885</u>

<b>31-12-2020</b>				
<b>Activos</b>	<b>Hasta 90 días M\$</b>	<b>Más de 90 días y hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Deudores por venta	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
	<u>3.925.226</u>	<u>168.890</u>	<u>94.842</u>	<u>4.188.958</u>

<b>31-12-2021</b>				
<b>Pasivos</b>	<b>Hasta 90 días M\$</b>	<b>Más de 90 días y hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	778.669	-	-	778.669
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	184.382	-	-	184.382
	<u>963.051</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>963.051</u>

<b>31-12-2020</b>				
<b>Pasivos</b>	<b>Hasta 90 días M\$</b>	<b>Más de 90 días y hasta 1 año M\$</b>	<b>Más de 1 año M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	876.569	-	-	876.569
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	247.345	-	-	247.345
	<u>1.123.914</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.123.914</u>

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

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

### (3) Gestión de riesgos, continuación

#### (c) Riesgo de liquidez

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

#### 2021

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

#### 2020

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{4.589.617}{1.940.445} = 2.37$$

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 diciembre de 2021, 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,

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

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

### (3) Gestión de riesgos, continuación

#### (c) Riesgo de liquidez, continuación

los cuales se gestionan a través de la implementación de políticas y procedimientos enmarcados en el estándar internacional ISO 27001, por otra parte, la Continuidad de Negocio se ha convertido en una de las preocupaciones de la Administradora la cual busca siempre la manera de garantizar la operación en caso de escenarios de contingencia, lo anterior con base en lo establecido en el estándar ISO 22301.

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

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.

En este contexto, la sociedad administradora ha mantenido su compromiso con clientes y colaboradores, por esta razón es que durante el periodo 2021 se continuó con el modelo implementado de alternancia laboral, preservando la salud y seguridad de los colaboradores y asegurando la continuidad del negocio y sus operaciones. Si bien durante el transcurso del año el gobierno local decretó nueva cuarentena laboral, los procesos de continuidad y la experiencia del año 2020 permitieron avanzar con la ejecución de los procesos de la administradora.

En septiembre 2021, por decisión del holding se establece la política interna de asistencia presencial a las oficinas, generando un retorno paulatino de los colaboradores con modalidad 3 x 2, considerando tres días presencial y dos días de forma remota, de manera que, permita mantener las medidas de protección sanitarias y control de aforo en las dependencias.

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 mantiene la implementación de diferentes medidas dentro de las que se destacan capacitaciones a los usuarios, así como el uso de herramientas de seguridad.

Finalmente, informamos que al 31 de diciembre 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 diciembre de 2021 y 2020

**(4) Cambios contables**

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

**(5) Reclasificaciones**

Con la finalidad de entregar una visión más clara de los estados financieros, la Administración de la Sociedad ha realizado algunas reclasificaciones menores a los períodos comparativos. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado neto bajo IFRS informados previamente.

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

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo en bancos y caja	324.076	214.872
Fondos Mutuos	227.304	108.091
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<b>551.380</b>	<b>322.963</b>

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Banco y caja USD	57.043	136.658
Banco y caja CLP	192.164	-
Banco y caja EUR	74.869	78.214
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<b>324.076</b>	<b>214.872</b>

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. El detalle para 2021 y 2020 es el siguiente:

	<b>N° de cuotas</b>	<b>Valor Cuotas</b>	<b>2021</b>
		<b>\$</b>	<b>M\$</b>
FM LV Cash Serie F	163.265,73	1.392,232	227.304
Total			<hr/>
			227.304
			<hr/>
	<b>N° de cuotas</b>	<b>Valor Cuotas</b>	<b>2020</b>
		<b>\$</b>	<b>M\$</b>
FM LV Cash Serie A	42.248,48	2.012,18	85.011
FM LV Cash Serie F	16.664,97	1.384,94	23.080
			<hr/>
Total			<b>108.091</b>

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

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

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

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Deudores comerciales	1.100.101	1.146.809
Deudores varios	294.637	214.935
<b>Totales</b>	<b>1.394.738</b>	<b>1.361.744</b>

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Con vencimiento menor de tres meses	1.134.093	1.098.012
Con vencimiento entre tres y doce meses	235.860	168.890
Con vencimiento mayor a doce meses	24.785	94.842
<b>Totales</b>	<b>1.394.738</b>	<b>1.361.744</b>

**(8) Otros activos financieros**

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

<b>Nombre Fondo</b>	<b>Tipo de instrumento</b>	<b>Jerarquía de precio</b>	<b>Tipo de moneda</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
				<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compass México I FI	FI Público	Nivel 2	Pesos mexicanos	93.571	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	537.321	260.964
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	65.844	42.700
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD\$	618.806	393.576
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	203.388	149.620
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	Euro	793.099	619.679
Compass Latam Equity FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	-	22.227
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 1	Pesos chilenos	562	30.569
Compass Latam High Yield FI	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	4	44
CCLA Desarrollo y Renta IMU	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	514.221	328.451
CCLA Desarrollo y Renta III	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	121.925	25.848
Compass Global Equity FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	-	62.924
Compass Global Credit CLP FI	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	-	69.264
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	410.230	-
Compass Global Trends FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	21.015	-
Compass Latam High Yield USD FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	50	-
<b>Totales</b>				<b>3.380.036</b>	<b>2.108.270</b>

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

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

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

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

**(a)** El detalle del saldo de los activos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

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

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuotas	2020
				M\$
Compass México I FI	MX	66.641,000	1240,392	82.661
Compass Small Cap Chile FI	CLP	288,000	68552,083	19.743
Compass Desarrollo y Rentas	CLP	11.481,000	22730,076	260.964
Compass Desarrollo y Rentas II	CLP	1.915,000	22297,650	42.700
Compass Global Investments II	USD\$	522.602,000	753,108	393.576
Compass Private Equity VII FI	USD\$	163.877,000	913,002	149.620
Compass Global Investments III	EUR	442.411,000	1400,686	619.679
Compass Latam Equity FI	USD\$	33.147,000	670,558	22.227
Compass Deuda Plus FI	CLP	808,838	37793,738	30.569
Compass Latam High Yield FI	CLP	37,732	1166,116	44
CCLA Desarrollo y Renta IMU	CLP	11.944,000	27499,246	328.451
CCLA Desarrollo y Renta III	CLP	1.017,000	25415,929	25.848
Compass Global Equity FI	USD\$	52.402,000	1200,794	62.924
Compass Global Credit CLP FI	CLP	54.139,000	1279,373	69.264
Totales				<u>2.108.270</u>

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

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

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

**(b)** Movimiento de los activos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<b>2021</b>
	<b>M\$</b>
<b>Movimientos Activo Financiero</b>	
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	2.108.270
Cambio por valor razonable a Resultado	(95.333)
Cambio por valor razonable a ORI	685.223
Disminuciones de Capital	(219.501)
Adiciones	544.362
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>357.015</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	<u><u>3.380.036</u></u>
	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>
<b>Movimientos Activo Financiero</b>	
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	1.989.352
Cambio por valor razonable a Resultado	(1.205)
Cambio por valor razonable a ORI	(193.789)
Disminuciones de Capital	(45.935)
Adiciones	422.402
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>(62.555)</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	<u><u>2.108.270</u></u>

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$50.345 (M\$17.098 al 31 de diciembre de 2020). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

<b>Activo</b>	<b>Saldo 2020 M\$</b>	<b>Movimiento del año M\$</b>	<b>Saldo 2021 M\$</b>
Instrumentos financieros	(8.382)	35.467	27.085
Activo por derecho de uso	1.042	(4.763)	(3.721)
Provisión vacaciones	24.438	2.543	26.981
Total activo por impuestos diferidos	<u><u>17.098</u></u>	<u><u>33.247</u></u>	<u><u>50.345</u></u>

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

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

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

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Impuesto a la renta por pagar 2021	(300.689)	(255.047)
Pagos provisionales mensuales	250.566	332.348
Capacitación Sence	-	395
	<hr/>	<hr/>
Saldo final Activos/(Pasivos)	<u>(50.123)</u>	<u>77.696</u>

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

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

<b>Abono/(cargo) por impuestos diferidos</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gasto tributario corriente	(300.689)	(255.047)
Originación y reverso diferencias temporarias	33.247	(3.530)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>(267.442)</u>	<u>(258.577)</u>

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

	<b>Tasa</b>	<b>2021</b>	<b>Tasa</b>	<b>2020</b>
	<b>impuesto</b>	<b>M\$</b>	<b>impuesto</b>	<b>M\$</b>
	<b>%</b>		<b>%</b>	
Utilidad antes de impuesto		1.212.905		942.332
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(327.484)	(27,00)	(254.430)
Diferencias permanentes:				
Neto de agregados o deducciones	4,95	60.042	(0,44)	(4.147)
		<hr/>		<hr/>
Total conciliación	(22,05)	<u>(267.442)</u>	(27,44)	<u>(258.577)</u>

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

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

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

**(a) Composición del saldo**

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$	2021 M\$	2020 M\$
Activo por derecho de uso (*)	571.147	535.738	(319.073)	(209.019)	252.074	326.719
Totales	571.147	535.738	(319.073)	(209.019)	252.074	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	35.410	35.410
Bajas	-	-
Total propiedad, planta y equipos neto	362.129	362.129
Amortización del período (*)	(110.055)	(110.055)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2021	252.074	252.074

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

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 neto	432.532	432.532
Amortización del período (*)	(105.813)	(105.813)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2020	326.719	326.719

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

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

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

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

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

El flujo de efectivo mínimo futuro por pagar según el derecho de arrendamiento activo es el siguiente a partir de diciembre 2021:

Proyecciones de tesorería	0 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$
Futuro para pagar por derecho de arrendamiento	122.727	122.727
Total	<u>122.727</u>	<u>122.727</u>

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

**(a) Transacciones con entidades relacionadas**

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

**2021**

RUT	Nombre	Relación	Descripción de la transacción	Monto M\$	Efecto en resultados M\$
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Arriendo de inmuebles	140.798	(118.318)
			Arriendo de equipos	26.424	(22.205)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	483.336	(406.165)
			Comisiones de Fondos	162.978	(136.956)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Matriz común	Servicios operativos	1.174.453	(986.935)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	1.150.574	(966.869)
			Comisión carteras discretionales	122.962	103.329
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	1.077.059	(905.092)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	385.479	(385.479)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	475.985	(399.987)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	90.918	(76.402)
			Gestión gerencial y comercial	130.820	(109.933)
			Cuenta corriente mercantil	209.175	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	16.097	(16.097)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	371.701	371.701
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Perú	Servicios de reestructuración	26.171	(26.171)

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

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

**(11) 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	1.122.012	(942.867)
			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. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	77.878	(65.444)
			Gestión gerencial y comercial	58.054	(48.785)
			Cuenta corriente mercantil	319.474	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	14.357	(14.357)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	208.650	208.650
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Perú	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	209.175	319.474
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz común	Pesos no reajustables	-	99.212
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	-	91.800
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz común	Pesos no reajustables	-	5.896
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajustable	95.936	202.562
				<b>Totales</b>		<b>305.111</b>	<b>718.944</b>

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

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

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

**(c) Cuentas por pagar a entidades relacionadas**

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

<b>RUT</b>	<b>Nombre</b>	<b>País de origen</b>	<b>Descripción de la transacción</b>	<b>Naturaleza de la relación</b>	<b>Tipo de moneda</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	202.503	722.701
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	68.199	-
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Servicios Administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	88.318	-
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Chile	Arriendo de equipos	Matriz común	Pesos no reajustables	15.530	-
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Chile	Servicios operativos	Matriz común	Pesos no reajustables	85.074	79.483
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Matriz común	Pesos no Reajustables	219.487	34.652
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Matriz común	Pesos no reajustables	93.340	29.829
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	6.218	-
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Perú	Servicios de reestructuración	Matriz común	Pesos No reajustables	-	9.904
					<b>Totales</b>	<u>778.669</u>	<u>876.569</u>

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

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

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

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

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	1.353.672	1.377.693
Totales	<u>1.353.672</u>	<u>1.377.693</u>

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Directores	42.987	41.324
Totales	<u>42.987</u>	<u>41.324</u>

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

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

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

<b>Nombre proveedor</b>	<b>País</b>	<b>Moneda Origen</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Tesorería General de la República	Chile	Pesos	20.01.2022	45.889	57.383
Consortio Corredores de Bolsa S.A.	Chile	Pesos	31.01.2022	-	2.208
KPMG Auditores Consultores SpA.	Chile	Pesos	31.01.2022	-	1.539
Barros y Errázuriz	Chile	Pesos	31.01.2022	22.425	10.250
LVA Índices	Chile	Pesos	31.01.2022	2.655	2.491
Turismo Cocha	Chile	Pesos	31.01.2022	-	1.971
Cia. de Seguros Generales	Chile	Pesos	31.01.2022	-	2.208
Bolsa de Comercio	Chile	Pesos	31.01.2022	5.834	5.504
Bloomberg	Chile	Pesos	31.01.2022	273	2.700
Riskamérica	Chile	Pesos	31.01.2022	5.528	5.376
Vicapital	Chile	Pesos	31.01.2022	11.372	-
Larraín Vial S.A Corredora de Bolsa	Chile	Pesos	31.01.2022	8.850	-
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	Pesos	31.01.2022	1.790	1.901
B&A Gestión de Activos SpA	Chile	Pesos	31.01.2022	1.552	1.092
Paragon Private Advisors SpA	Chile	Pesos	31.01.2022	1.453	1.474
PIMCO	Chile	Pesos	31.01.2022	31.851	19.447
Auditoría	Chile	Pesos	31.01.2022	4.815	11.474
Agentes Externos (*)	Chile	Pesos	31.01.2022	20.232	76.660
Otros Proveedores	Chile	Pesos	31.01.2022	905	-
Previred	Chile	Pesos	10.01.2022	10.950	11.136
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	Pesos	31.01.2022	8.008	32.531
<b>Totales</b>				<b>184.382</b>	<b>247.345</b>

(\*) Corresponden principalmente a AMM Administradora General de Fondos Privados S.A, Asesorías e Inversiones BNR Gestión SpA, Bice Inversiones Corredores de Bolsa, entre otros.

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

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

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

**(a) Composición del saldo**

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

<b>Tipo de beneficios</b>	<b>2021 M\$</b>	<b>2020 M\$</b>
Provisión vacaciones	99.931	90.512
Incentivos	340.400	413.833
	<hr/>	<hr/>
Total beneficios a los empleados	<u>440.331</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:

<b>Movimiento del período 2021</b>	<b>Vacaciones personal M\$</b>	<b>Incentivos M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial 01-01-2021	90.512	413.833	504.345
Uso del beneficio	(61.177)	(413.833)	(475.010)
Aumento del beneficio	70.596	340.400	410.996
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo final 31-12-2021	<u>99.931</u>	<u>340.400</u>	<u>440.331</u>
<b>Movimiento del período 2020</b>	<b>Vacaciones personal M\$</b>	<b>Incentivos M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial 01-01-2020	62.447	432.364	494.811
Uso del beneficio	(16.152)	(432.364)	(448.516)
Aumento del beneficio	44.217	413.833	458.050
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo final 31-12-2020	<u>90.512</u>	<u>413.833</u>	<u>504.345</u>

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

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

**(14) Otros pasivos no financieros**

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión dividendo mínimo (*)	<u>283.639</u>	<u>205.126</u>
Total otros pasivos no financieros corrientes	<u><u>283.639</u></u>	<u><u>205.126</u></u>

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

**(15) Otros pasivos financieros**

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

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 31-12-2021				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	29.047	29.256	59.141	<b>117.444</b>	26.479	26.669	53.912	<b>107.060</b>

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 31-12-2021			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	120.847	-	<b>120.847</b>	223.517	-	<b>223.517</b>

c) Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Detalle 2021			
	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	110.055	8.266	118.318

Detalle 2020			
	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	105.813	10.930	112.784

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

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

**(16) Patrimonio**

**(a) Capital suscrito y pagado**

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

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

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

	<b>Número de acciones</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Acciones en circulación 1 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 31 de diciembre de 2021 y 2020	1.050.000	1.050.000

**(c) Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2021 ascienden a M\$2.234.244 (M\$1.709.171 al 31 de diciembre de 2020).

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancias acumuladas	1.709.171	1.489.916
Pago dividendo definitivo 2020	(136.751)	(259.374)
Provisión dividendo mínimo	(283.639)	(205.126)
Ganancia del ejercicio	<u>945.463</u>	<u>683.755</u>
Saldo final	<u><u>2.234.244</u></u>	<u><u>1.709.171</u></u>

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

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

### (16) Patrimonio, continuación

#### (d) Dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo adoptado en la junta o que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada año un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuíbles, los que se registran contra la cuenta de ganancias/(pérdidas) acumuladas en el estado de cambios en el Patrimonio. Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad registra provisión de dividendos por M\$283.639, mientras que al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tiene una provisión de dividendos provisorios por la cantidad de M\$205.126.

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

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

#### (e) Otras reservas

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

	2021 M\$	2020 M\$
Saldo Inicial	(90.199)	103.590
Valorización de inversiones (*)	<u>685.223</u>	<u>(193.789)</u>
Total otras reservas (cargo)/abono	<u>595.024</u>	<u>(90.199)</u>

(\*) El fondo de Inversión Compass Desarrollo y Rentas presentó un alza en su valorización por un aumento patrimonial, generando al 31 de diciembre de 2021 un interés de M\$ 250.309. Mientras que los fondos Compass Global Investments II y Compass Global Investments III aumentaron su valor cuota, generando interés por M\$ 271.182 y M\$ 102.820 al 31 de diciembre de 2021 respectivamente.

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

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

### (16) Patrimonio, continuación

#### (f) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Según lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Sociedad deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a UF10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de diciembre de 2021 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 118.568,92.

#### Patrimonio contable

<b>Patrimonio contable</b>	<b>M\$</b>
Total patrimonio	3.979.768
Cuenta corriente empresa relacionada	<u>(305.111)</u>
Patrimonio depurado M\$	3.674.657
Patrimonio depurado en UF	118.568,92

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

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

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

**(16) Patrimonio, continuación**

**(g) Ganancia por acción**

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

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

El detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	945.463	683.755
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Utilidad básica por acción	900,44	651,1953

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 diciembre de 2021 y 2020

**(17) Ingresos del ejercicio**

**(a) Ingresos de actividades ordinarias**

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

<b>Administración de fondos de inversión</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compass México I Fondo de Inversión	309	873
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	36.991	36.218
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	44.752	38.818
Compass Global Equity Fondo de Inversión	415.226	332.274
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	30.864	32.197
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	18.670	15.813
Compass Argentina Fondo de Inversión	-	6.186
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	75.959	66.357
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	29.825	35.576
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	66.480	70.080
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	100.259	91.041
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	508.340	660.911
Compass Perú Fondo de Inversión	19.193	77.474
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	35.870	33.662
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	8.340	9.132
Compass Global Investments Fondo de Inversión	38.516	40.238
Fondo de Inversión Privado Aurora III	4.210	18.961
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	11.674	12.083
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	15.545	14.901
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	60.911	60.369
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	24.770	18.448
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	42.711	41.891
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	22.660	24.242
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	58.990	54.636
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	46.129	49.451
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	40.946	42.045
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	17.584	18.154
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	21.741	24.236
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	41.764	52.214
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.692	10.441
Tobalaba Fondo de Inversión Privado	1.844	5.753
El Bosque Fondo de Inversión Privado	1.844	5.753
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	1.661.074	2.279.884
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	18.029	22.008
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	303.892	342.395
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	22.737	23.766
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	170.446	129.553
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	32.439	30.656

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

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

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

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

Compass FRO III Private Debt Fondo de Inversión	10.504	10.873
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	93.184	87.525
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	29.341	20.685
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	19.551	18.736
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	37.972	71.084
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	897.936	702.183
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	204.313	120.414
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	33.291	32.014
Compass Global Debt Fondo de Inversión	135.059	108.210
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	186.851	190.428
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	131.834	120.691
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	195.212	119.886
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	24.118	13.272
Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	19.700	15.117
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	34.257	25.963
Compass Global Trends Fondo de Inversión	138.441	8.015
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	65.760	-
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	40.064	-
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	2.884	-
Compass LAPCO Fondo de Inversión	3.371	-
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	1.693	-
<b>Sub Total Fondos de Inversión</b>	<b>6.367.562</b>	<b>6.493.786</b>

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Administración de fondos mutuos</b>		
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	356.925	396.130
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	286.977	224.081
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	26.221	35.208
<b>Sub Total Fondos Mutuos</b>	<b>670.123</b>	<b>655.419</b>

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Otros ingresos por administración</b>		
Mandatos Especiales	24.044	27.650
Carteras Manejadas	112.172	46.738
<b>Sub Total Mandatos y Carteras manejadas</b>	<b>136.216</b>	<b>74.388</b>
<b>Total</b>	<b>7.173.901</b>	<b>7.223.593</b>

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

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

**17) Ingresos del ejercicio, continuación**

**(b) Otras (pérdidas)/ganancias**

Al 31 de diciembre, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Dividendos percibidos	167.868	54.216
Comisión carteras discrecionales	103.329	120.123
Servicios de Research	371.701	208.650
Otros gastos	<u>(36.020)</u>	<u>(43.047)</u>
Totales	<u>606.878</u>	<u>339.942</u>

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultados por activos financieros	(92.436)	14.224
Interés por arrendamiento	<u>(8.266)</u>	<u>(10.930)</u>
Totales	<u>(100.702)</u>	<u>3.294</u>

**(18) Agente Colocador**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Compass Group S.A Asesores de Inversión	(966.869)	(942.867)
Compass Group Distribución Institucional Ltda.	<u>(905.092)</u>	<u>(1.129.565)</u>
Totales	<u>(1.871.961)</u>	<u>(2.072.432)</u>

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

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

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

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

	2021 M\$	2020 M\$
Remuneraciones a los empleados	991.580	895.620
Beneficios a los empleados	402.771	537.361
Asesorías Recibidas	150.121	142.717
Servicios operativos Fund Services Chile SpA	986.935	926.478
Asesorías Legales	105.936	78.216
Asesorías Intercompañías	1.579.395	1.180.943
Otros gastos de administración	822.686	736.576
Totales	5.039.424	4.497.911

### (20) Contingencias y juicios

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

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

El monto total asegurado corresponde a 63 pólizas por UF 987.513 pagando un costo de prima de M\$ 67.465. Al 31 de diciembre de 2021, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Beneficiario	Monto asegurado (en 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 Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	707850
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	12.884	732259
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848

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

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

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

Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	28.049	707849
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	19.506	707844
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	22.671	707847
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	29.365	663886
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	17.464	708401
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	11.668	723079
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	10.000	739794
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	96.257	707856
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
CCLA Desarrollo Y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	914165
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	10.000	944803
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	10.000	904666
Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	926157
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	10.000	943982
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	28.532	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	15.274	707860
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	34.633	937216
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	14.434	867113
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	10.000	850216
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	10.000	798919
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	894815
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	12.844	944400
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	880984

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

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

### (20) Contingencias y juicios, continuación

Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Compass PCRED II Private Debt Fondo de Inversión	10.000	1044146
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
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
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	10.000	1060061
Cartera de Terceros	10.000	707859

### (21) Medio ambiente

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

### (22) Sanciones

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

### (23) Hechos posteriores

Entre el 1° de enero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, esta Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el "Registro") que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la "Comisión"), los siguientes reglamento internos, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000 para cada fondo, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2023, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	N° Póliza
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	06-01-2022	1060060
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	06-01-2022	1060061
Fondo Mutuo Compass Protección	10-03-2022	1080321
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	11-03-2022	1080363

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, y de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad Administradora renovó pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2022 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2023. El monto total asegurado corresponde a 62 pólizas por UF 1.054.569 pagando un costo de prima de M\$ 76.212.

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

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

**(23) Hechos posteriores, continuación**

El detalle de las pólizas renovadas con vigencia desde el 10 de enero de 2022 es el siguiente:

<b>Beneficiario</b>	<b>Monto asegurado (en UF)</b>	<b>N° Póliza</b>
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	19.022	914165
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	10.000	944803
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	10.000	904666
Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	926157
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	10.000	943982
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	13.450	707842
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	19.325	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	18.454	707860
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	47.767	723073
Compass Global Investments Fondo de Inversión	78.997	660161
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	22.911	702325
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 Fondo de Inversión	27.627	723837
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	59.014	937216
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	44.475	867113
Compass México I Fondo de Inversión	10.000	667513
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	10.000	850216
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	10.000	798919
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	11.489	732259
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	11.208	707850
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	32.677	707849
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	23.061	707844

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

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

**(23) Hechos posteriores, continuación**

<b>Beneficiario</b>	<b>Monto asegurado (en UF)</b>	<b>N° Póliza</b>
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	22.833	707847
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	35.258	663886
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	17.890	708401
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	15.781	723079
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	16.567	739794
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	69.646	707856
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	19.400	894815
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	18.412	944400
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	17.444	880984
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.000	739838
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	10.000	615550
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	10.000	737010
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	10.000	1060061
Cartera de Terceros	11.861	707859

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

## HECHOS RELEVANTES

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

Por su parte, entre el 1° de enero y 31 de diciembre 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*”), los siguientes reglamentos internos, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2022, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	N° Póliza
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	19-02-2021	1022864
Compass LAPCO Fondo de Inversión	24-03-2021	1022866
Compass PCRED II Private Debt Fondo de Inversión	14-07-2021	1044146
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	28-07-2021	1042636
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	11-08-2021	1042634

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

- a) Se acordó distribuir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, por la suma de M\$341.877 (50% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$325,597143 por acción, el cual pagaría con cargo a la provisión contable de dividendo registrado al cierre del ejercicio 2020, por un monto de M\$205.126 y el saldo equivalente a M\$136.751, se pagará en un plazo de 15 días siguientes contados desde la fecha de la presente junta.
- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2021 a la empresa auditora externa KPMG Auditores Consultores Spa. Se acordó renovar el Directorio de la Sociedad, designando como directores a los señores Jaime Eduardo de la Barra Jara, Raimundo Valdés Peñafiel, Alberto Etchegaray de la Cerda, Daniel José Navajas Passalacqua y Paul Matías Herrera Rahilly.

El año 2021 se caracterizó por la fuerte recuperación económica global gracias a los estímulos fiscales y monetarios sin precedentes y al despliegue de la vacuna contra el covid-19 entre la población mundial. Las tasas de interés se mantuvieron bajas y las condiciones financieras favorables, y se vio un fuerte crecimiento de la demanda antes reprimida por los confinamientos.

El PIB global habría crecido casi 6% en 2021 y se desaceleraría a 4.4% en 2022, manteniéndose sobre la tendencia de largo plazo. La moderación en crecimiento responde al desvanecimiento del efecto de los estímulos monetarios y la moderación del impacto de los fiscales implementados como medidas contra cíclicas para hacer frente a las consecuencias económicas de la pandemia, la invasión de Rusia a Ucrania y las consecuencias de ésta.

Crecientes presiones inflacionarias gatillaron el inicio del retiro de los estímulos monetarios en países emergentes en primera instancia, y ahora en desarrollados, donde se estima que el Banco de la Reserva Federal de EE. UU. suba hasta más de 5 veces la tasa de interés este año.

A nivel de mercados, las acciones globales cerraron 2021 con rentabilidades de dos dígitos por tercer año consecutivo, con grandes divergencias entre países, sectores y temas. Las acciones de Estados Unidos lideraron nuevamente las ganancias subiendo casi 27% (S&P 500), mientras, por el contrario, afectadas por mayor intervencionismo estatal, la desaceleración económica y la crisis del sector inmobiliario, las acciones chinas cayeron más de 23% en el año (MSCI).

Respecto al mercado chileno, el año estuvo marcado por la alta incertidumbre política y un cargado calendario electoral, que culminó con la elección del presidente más joven y votado en la historia del país, el candidato Gabriel Boric. En respuesta, el IPSA subió apenas 3% en pesos chilenos durante 2021, en parte afectado por flujos negativos, lo que también hizo que la moneda local se depreciara 15% respecto del dólar (observado). Además, la aprobación de tres retiros de las cuentas de capitalización individual de los fondos de pensiones y las presiones inflacionarias llevaron al banco central a subir la Tasa de Política Monetaria 500 pbs. hasta 5,5% (febrero 2022), impulsando la curva de tasas de interés al alza y presionando los retornos de la renta fija. En tal sentido, el fondo E de las AFP, el más conservador y que es principalmente deuda local, cayó 7% en 2021.

En este escenario, tanto la Administradora como los Fondos administrados, han reflejado la recuperación en los mercados financieros. A diciembre 2021 el patrimonio total muestra un aumento de un 11% respecto de igual periodo del año anterior, explicado fundamentalmente por los retornos de los fondos de activos alternativos.

A nivel de resultado financiero, la Sociedad Administradora muestra ingresos en línea con los obtenidos a diciembre del año 2020.

Finalmente, frente a esta crisis sanitaria, la Administradora continúa monitoreando de cerca la situación del COVID-19 para adaptar su operación, analizando y reconociendo los efectos que esta situación pueda tener sobre los estados financieros, tanto de la Administradora como de los Fondos. 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 hay una combinación de labores en modalidad remota y presencial, 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.

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

**Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos**  
**Análisis Razonado diciembre 2021**

**1. Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre de 2021, los activos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$5.955.203.-, la mayoría de los cuales corresponden a activos corrientes, principalmente a inversiones financieras con un 56,76%, y deudores comerciales de corto plazo con un 23,42%. El resto del activo corresponde en su mayoría a efectivo y equivalente al efectivo; propiedad, planta y equipo y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

El pasivo de la Sociedad (no accionario) asciende a M\$1.975.435.- y está representado principalmente por las cuentas por pagar a entidades relacionadas correspondiente a un 39,42%, provisiones por beneficios a los empleados con un 22,29%, y otros pasivos no financieros equivalentes a 14,36%.

**2. Estado de Resultados**

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo una utilidad de 945 millones de pesos, 38,28% superior a la utilidad obtenida en igual periodo del año 2020.

El total de ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2021 asciende a 7.174 millones de pesos siendo menor en comparación con 7.224 millones de pesos para el mismo periodo de 2020 debido a la disminución en las comisiones de administración de los fondos.

En cuanto a otras ganancias, se observa un alza de 78,52% generado por un aumento de 2,09 veces en los dividendos percibidos, y por un crecimiento de 0,78 veces en el ingreso por servicios de Research; ambos con relación al mismo período de 2020.

Con respecto a los gastos, se generó una disminución en la comisión de agente colocador de un 9,67%, y un aumento en los gastos de administración de un 12,04%, explicado mayormente por un alza en las asesorías intercompañía.

La alta volatilidad que presentó durante el año 2021 la moneda dólar generó que el efecto por diferencia de cambio tuviera una variación positiva de 9,2 veces en comparación con 2020, esto se explica en gran medida por la valorización de los fondos que presentaron diferencias de cambio favorables.

### 3. Estado de flujo de efectivo

El resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31-12-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
<b>Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>322.963</b>	<b>1.363.868</b>
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	917.041	509.454
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	(544.362)	(422.402)
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	(144.262)	(1.127.957)
<b>Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo</b>	<b>551.380</b>	<b>322.963</b>

Tal y como se detalla en el estado de flujo de efectivo presentado en los estados financieros de la Sociedad, las principales partidas que afectaron al flujo de efectivo del periodo 01 de enero y 31 de diciembre de 2021 corresponden al pago de proveedores, compra y venta de activos financieros; y el pago de dividendo respectivamente.

### 4. Indicadores Financieros

#### Liquidez

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

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
	Veces	Veces
Liquidez corriente	3,04	2,37
Razón ácida	0,30	0,17

La Sociedad administradora al 31 de diciembre de 2021 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que aumenta en 0,67 veces respecto al 31 de diciembre de 2020, principalmente por el aumento en otros activos financieros.

## Endeudamiento

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
	%	%
Razón de endeudamiento	33,17%	43,86%
Proporción Deuda corto plazo	93,88%	89,67%
Proporción Deuda largo plazo	6,12%	10,33%

### Análisis Endeudamiento

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

La Sociedad no posee obligaciones de corto plazo con entidades financieras. La Sociedad posee líneas de crédito operativas por la suma de 686 millones de pesos, la cual no se ha utilizado.

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

### Rentabilidad

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

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
Resultado operacional	768.692	996.486
Resultado no operacional	444.213	(54.154)
Rentabilidad del patrimonio	23,76%	24,69%
Rentabilidad de los activos	15,88%	13,86%
Utilidad por acción \$	900,44	651,20

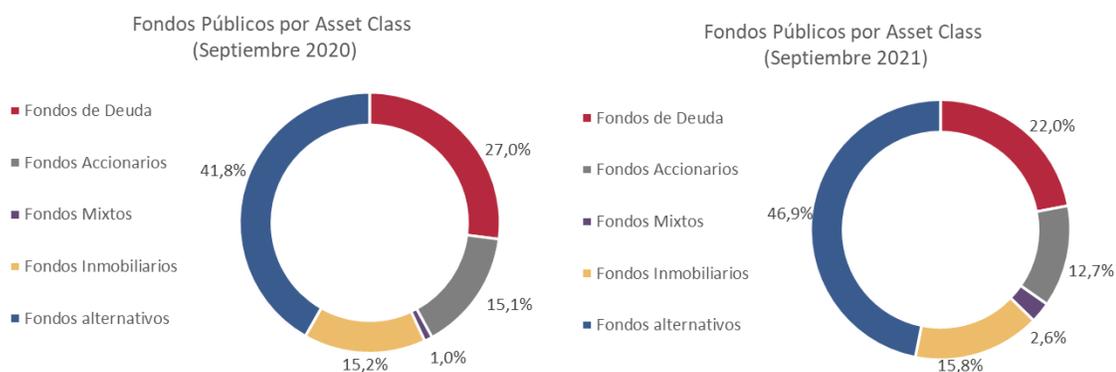
## 5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

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

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

En base a la información pública disponible a la fecha de emisión de este análisis, el total de activos administrados por los fondos de inversión públicos de mercado ascienden a US\$ 33.343 millones. Durante lo que va del año se observa un incremento de los activos administrado de un 6,6% medido en dólares. La categoría con mayor crecimiento han sido la de Fondos Alternativos con 19,8%, medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período septiembre 2020 –septiembre 2021, lo más significativo es el aumento de fondos alternativos que pasan de tener un 41,8% del Asset Class en septiembre de 2020 a un 46,9% en septiembre de 2021.



Fuente: Información pública disponible (CMF), Clasificaciones ACAFI. Valores al 30 de septiembre de 2020 y 30 de septiembre de 2021 respectivamente.

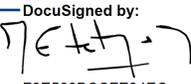
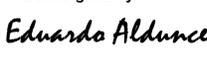
El total de activos administrado por Compass Group, en fondos de inversión, asciende a la suma de US\$ 3.049 millones lo que se traduce en un 24,5% de crecimiento respecto del mismo periodo del año 2020.

Finalmente, el total de activo administrado por Compass Group considerando fondos de inversión, fondos mutuos, fondos de inversión privado y carteras manejadas, asciende a la suma de US\$ 3.199,6 millones, lo que se traduce en un 21,9% de crecimiento respecto de igual periodo del año 2020.

## DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), celebrada con fecha 24 de marzo de 2022, los abajo firmantes, en su calidad de directores de la Administradora, se declaran responsables de la veracidad de la información financiera incorporada en el presente Informe, referido al 31 de diciembre 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:  E432D4C2DA394B6...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by:  47FA4F3E494F4F7...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	DocuSigned by:  022BCB013F3D40C...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	DocuSigned by:  F8E568D8GFE34EG...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	DocuSigned by:  0E9580E44F84F0...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	DocuSigned by:  4AAECEEE1AA06475...