

Estados Financieros Intermedios

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

Santiago, Chile

30 de junio 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

Informe de Revisión del Auditor Independiente

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

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2022, los estados intermedios de resultados integrales por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminados a esa fecha, y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Los estados financieros intermedios de resultados integrales por los periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2021 y los correspondientes estados intermedios de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2021 y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios, fueron revisados por otros auditores, cuyo informe de fecha 26 de agosto de 2021, declaraba que a base de su revisión, no tenían conocimiento de cualquier modificación significativa que debería hacerse a tales estados financieros intermedios para que estén de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS). El estado de situación financiera de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2021, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (los que no se presentan adjuntos a este informe de revisión), fueron auditados por otros auditores, en cuyo informe de fecha 30 de marzo de 2022, expresaron una opinión sin modificaciones sobre esos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

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

Responsabilidad del Auditor

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



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Conclusión

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fernando Dughman N.', written over a horizontal line.

Fernando Dughman N.
EY Audit SpA

Santiago, 25 de agosto de 2022

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

CONTENIDO

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera Intermedios
al 30 de junio de 2022 (No Auditado) y 31 de diciembre de 2021

Activos	Nota	30-06-2022	31-12-2021
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	280.881	551.380
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	10(b)	205.138	305.111
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.210.080	1.394.738
Activos por impuestos corrientes	8(b)	62.770	-
Otros activos financieros	7	3.513.973	3.380.036
Otros activos no financieros		<u>48.927</u>	<u>21.519</u>
Total activos Corrientes		<u>5.321.769</u>	<u>5.652.784</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos	9	231.581	252.074
Activos por impuestos diferidos	8(a)	<u>41.809</u>	<u>50.345</u>
Total activos no Corrientes		<u>273.390</u>	<u>302.419</u>
Total activos		<u>5.595.159</u>	<u>5.955.203</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	10(c)	1.132.281	778.669
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	11	138.037	184.382
Provisiones por beneficios a los empleados	12(a)	173.973	440.331
Pasivos por impuestos corrientes	8(b)	-	50.123
Otros pasivos no financieros	13	-	283.639
Otros pasivos financieros	14	<u>127.187</u>	<u>117.444</u>
Total pasivos corrientes		<u>1.571.478</u>	<u>1.854.588</u>
Pasivos no corrientes:			
Otros pasivos financieros	14	<u>64.969</u>	<u>120.847</u>
Total pasivos no corrientes		<u>64.969</u>	<u>120.847</u>
Total pasivos		<u>1.636.447</u>	<u>1.975.435</u>
Patrimonio:			
Capital emitido	15	1.112.048	1.112.048
Sobreprecio en venta de acciones propias		38.452	38.452
Otras reservas	15	527.303	595.024
Ganancias acumuladas	15	<u>2.280.909</u>	<u>2.234.244</u>
Total patrimonio		<u>3.958.712</u>	<u>3.979.768</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5.595.159</u>	<u>5.955.203</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales Intermedios
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)

Estados de resultados	Nota	01-01-2022	01-01-2021	01-04-2022	01-04-2021
		30-06-2022	30-06-2021	30-06-2022	30-06-2021
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:					
Comisión fondos de inversión	16(a)	2.948.878	3.244.521	1.467.366	1.552.712
Comisión fondos mutuos	16(a)	273.682	399.599	138.576	190.465
Comisión administración de carteras y fideicomisos	16(a)	75.421	31.507	35.857	14.227
Ganancia bruta		3.297.981	3.675.627	1.641.799	1.757.404
Costos de distribución:					
Comisión agente colocador	17	(894.758)	(1.067.594)	(452.747)	(531.205)
Gastos de administración	18	(2.561.636)	(2.493.418)	(1.302.634)	(1.306.550)
Otras (pérdidas)/ganancias	16(b)	324.665	311.673	189.099	163.615
Ingresos/(gastos) financieros	16(c)	(8.040)	59.558	(132.492)	57.508
Diferencia de cambio		275.174	36.270	441.455	20.065
Ganancia antes de impuestos		433.386	522.116	384.480	160.837
Gasto por impuesto a las ganancias	8(c)	(8.536)	(91.122)	(14.503)	(17.142)
Ganancia del período		424.850	430.994	369.977	143.695
Estado de resultados integrales:					
Ganancia del período		424.850	430.994	369.977	143.695
Resultado integral total		424.850	430.994	369.977	143.695
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora					
Resultado integral total		424.850	430.994	369.977	143.695
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:					
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(67.721)	233.952	(64.792)	(9.375)
Total resultados integrales reconocidos del período		357.129	664.946	305.185	134.320

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios
por los períodos terminados entre el 1 de enero al 30 de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)

	Capital emitido M\$	Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$	Otras reservas M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo al 1 de enero de 2022	1.112.048	38.452	595.024	2.234.244	3.979.768
Pago saldo dividendo definitivo 2021	-	-	-	(378.185)	(378.185)
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(67.721)	-	(67.721)
Ganancia del período	-	-	-	424.850	424.850
Saldo final al 30 de junio de 2022	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>527.303</u>	<u>2.280.909</u>	<u>3.958.712</u>

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

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios, Método Indirecto
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)

	30-06-2022	30-06-2021
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:		
Ganancia del período	424.850	430.994
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	8.536	91.122
Depreciación del ejercicio	59.103	54.250
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	94.480	148.348
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	(96.468)	(90.825)
Ajuste por incrementos/(disminuciones) en cuentas por cobrar y pagar relacionadas	170.096	-
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	<u>(410.977)</u>	<u>(303.703)</u>
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	<u>(175.230)</u>	<u>(100.808)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación	<u>249.620</u>	<u>330.186</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(78.510)	(1.040.442)
Venta de inversiones	<u>225</u>	<u>938.822</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	<u>(78.285)</u>	<u>(101.620)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Importes procedentes de/ (pagados a) entidades relacionadas	283.489	247.052
Pago por arrendamiento (capital)	(60.336)	(53.820)
Interés por arrendamiento	(3.163)	(4.466)
Pago de dividendos	<u>(661.824)</u>	<u>(341.877)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>(441.834)</u>	<u>(153.111)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(270.499)	75.455
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>551.380</u>	<u>322.963</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 5)	<u>280.881</u>	<u>398.418</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ÍNDICE

(1)	Información general	8
(2)	Resumen de las principales políticas contables.....	10
(3)	Gestión de riesgos	29
(4)	Cambios contables.....	34
(5)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	35
(6)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	35
(7)	Otros activos financieros	36
(8)	Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	38
(9)	Propiedades, plantas y equipos	40
(10)	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	41
(11)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	44
(12)	Provisión por beneficios a los empleados.....	45
(13)	Otros pasivos no financieros	46
(14)	Otros pasivos financieros	46
(15)	Patrimonio	47
(16)	Ingresos del ejercicio	51
(17)	Agente Colocador	54
(18)	Gastos de administración por su naturaleza	54
(19)	Contingencias y juicios	55
(20)	Medio ambiente	57
(21)	Sanciones	57
(22)	Hechos posteriores	57

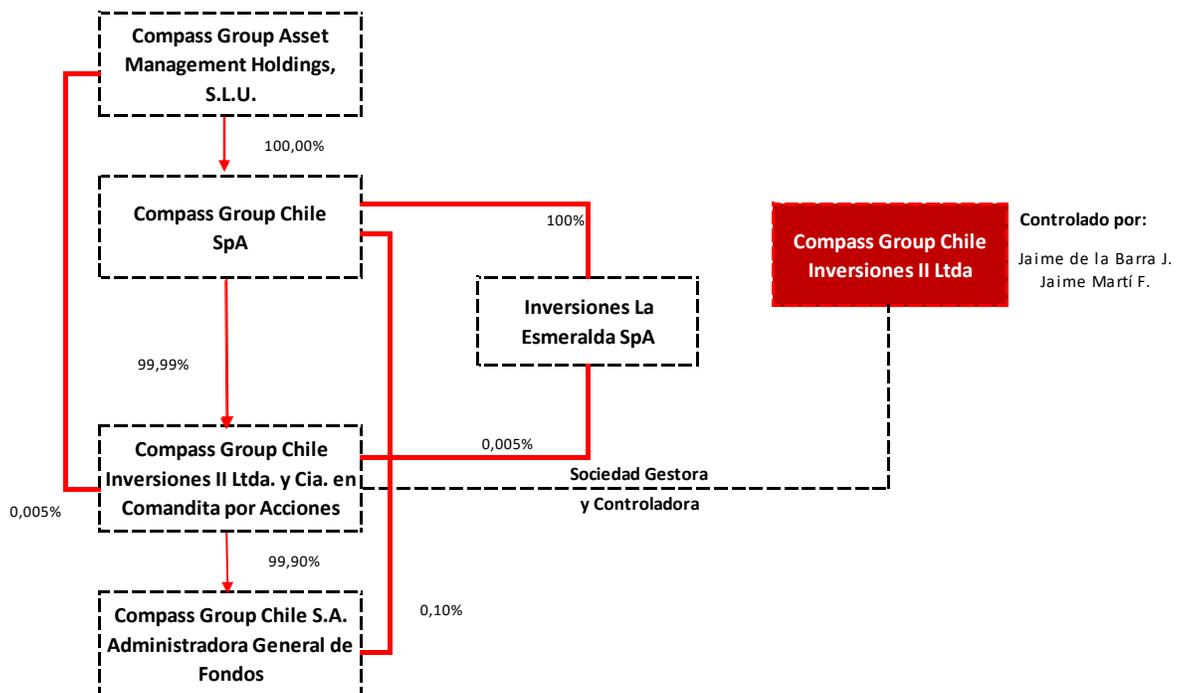
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(1) Información general

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

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



COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(1) Información general, continuación

Al 30 de junio de 2022, la Sociedad administra 59 fondos de inversión públicos, 7 fondos mutuos y 3 carteras, éstos son:

Fondos de Inversión

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(1) Información general, continuación

47. Compass Global Trends Fondo de Inversión
48. Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión
49. Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión
50. Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión
51. Compass LAPCO Fondo de Inversión
52. Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión
53. Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión (*)
54. Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión (*)
55. Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión (*)
56. CCLA Deuda Inmobiliaria CP Fondo de Inversión (*)
57. Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión (*)
58. Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión (*)
59. Compass Alternative Income Fondo de Inversión (*)

Fondos Mutuos

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

Carteras Manejadas

El valor total administrado al 30 de junio de 2022 asciende a M\$ 3.493.554.-

(*) Estos fondos al 30 de junio de 2022 aún no han iniciado operaciones.

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

(2) Resumen de las principales políticas contables

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

(a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido formulados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 25 de agosto de 2022.

En la preparación de los Estados Financieros Intermedios la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, que consideran como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las NIIF.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros corresponden al Estado Intermedio de Situación Financiera al 30 de junio de 2022 y al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021. El Estado Intermedio de Resultado y Otros Resultados Integrales corresponde a los períodos terminados al 30 de junio de 2022 y 2021 y los trimestres del 1 de abril al 30 de junio de 2022 y 2021. El Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio y el Estado Intermedio de Flujos de Efectivo corresponden a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021.

(c) Moneda funcional y presentación

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

(d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del período.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre de cada período.

	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2021
	\$	\$	\$
Unidad de fomento	33.086,83	30.991,74	29.709,83
Dólar observado	932,08	844,69	727,76
Peso mexicano	46,37	41,13	36,50
Euro	976,72	955,64	862,27

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- (i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022:

Nuevas NIIF	Fecha de Aplicación Obligatoria
Modificaciones a las NIIF	
Referencia al Marco Conceptual (Modificación a la NIIF 3)	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022, permitiéndose su adopción anticipada.
Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022, permitiéndose su adopción anticipada.
Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de aplicación, permitiéndose su adopción anticipada.
Mejoras anuales a las normas 2018-2020 (Modificaciones a las NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16, NIC 41)	Se aplica a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2022, 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

- Referencia al Marco Conceptual (Modificación a la NIIF 3)

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del “día 2” que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente, en lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación presente en la fecha de adquisición.

Al mismo tiempo, las enmiendas añaden un nuevo párrafo a la NIIF 3 para aclarar que los activos contingentes no califican para el reconocimiento en la fecha de adquisición.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo (PP&E), cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del período.

La enmienda debe aplicarse retroactivamente solo a los elementos de PP&E disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica la enmienda por primera vez.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

- Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato (Modificaciones a la NIC 37)

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones. Se requerirá juicio para determinar qué costos están "directamente relacionados con las actividades del contrato", pero creemos que la guía en la IFRS 15 será relevante.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva a los contratos para los que una entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del período anual sobre el que se informa en el que aplica por primera vez las enmiendas (la fecha de la aplicación inicial). Se permite la aplicación anticipada y esta debe revelarse.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- Mejoras anuales a las normas 2018-2020 (Modificaciones a las NIIF 1, NIIF 9, NIIF 16, NIC 41)

El IASB ha emitido “Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018–2020”. El pronunciamiento contiene enmiendas a cuatro Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como resultado del proyecto de mejoras anuales de IASB.

IFRS 1: Subsidiaria como adoptante por primera vez. La enmienda permite que una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1, mida las diferencias de conversión acumuladas utilizando los montos informados en los estados financieros consolidados de la matriz, con base en la fecha de transición a las IFRS de la matriz, si no se realizaron ajustes para la consolidación y para los efectos de la combinación de negocios en la que la controladora adquirió la subsidiaria. Esta modificación también aplica a una asociada o negocio conjunto que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1.

IFRS 9: Comisiones en la prueba del '10 por ciento' para la baja de pasivos financieros. La enmienda aclara que las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas comisiones incluyen sólo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. No hay una modificación similar propuesta para la NIC 39.

Una entidad aplica la modificación a los pasivos financieros que se modifican o intercambian a partir del comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación.

Ejemplos ilustrativos que acompañan a la IFRS 16: Incentivos de arrendamiento. La enmienda elimina la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de la propiedad arrendada en el Ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la IFRS 16. Esto elimina la confusión potencial con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento al aplicar la IFRS 16.

IAS 41: Tributación en las mediciones del valor razonable. La enmienda elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2022, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios. La sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Esta fecha incluye la exención de las aseguradoras con respecto a la aplicación de la NIIF 9 para permitirles implementar la NIIF 9 y la NIIF 17 al mismo tiempo. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
<i>Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes</i> (Modificación a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Definición de la estimación contable</i> (Modificación 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>Revelación de políticas contables</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite adopción anticipada.
<i>Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola 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>Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto</i> (Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28)	Por determinar.

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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(g) Efectivo y efectivo equivalente

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

(h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

(i) Activos financieros

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

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

La Sociedad mantiene al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 bajo esta categoría, inversiones en fondos de inversión de corto plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(i) Activos financieros, continuación

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

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

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

Nombre Fondo	Tipo Fondo
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
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	Público
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	Público
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Público
Fondo Mutuo Compass Protección	Público

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

La Sociedad mantiene al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 bajo esta categoría inversiones en Fondos de Inversión de largo plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en patrimonio se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en patrimonio. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios. Estos activos se contabilizan posteriormente por su valor razonable, que en el caso de los fondos de inversión que mantiene la Sociedad al cierre de cada ejercicio corresponde al valor de la cuota al cierre del ejercicio en el entendido que éste refleja su valor de compra corriente.

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(j) Impuestos diferidos e impuesto a la renta

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

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

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

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

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

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

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

(i) Cambio de tasa impositiva

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance. Para efectos de Estados Financieros la tasa a utilizar al 30 de junio de 2022 y para los años sucesivos será de un 27%.

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

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

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

(l) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(m) Beneficios a los empleados

(i) Vacaciones del personal

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

(ii) Incentivos

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

(n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

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

(o) Arrendamientos

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(o) Arrendamientos, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(p) Capital social

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

(q) Reconocimiento de ingresos

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

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

Fondo	Porcentaje de remuneración
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	Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
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)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
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

Fondo	Porcentaje de remuneración								
18	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)								
19	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	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.								
21	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	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	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	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	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	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	Serie A Hasta un 0,1785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido)								

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
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)
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 Compass Global Debt Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
38 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)
39 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)
40 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)
41 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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
42 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)
43 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
44 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
45 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.
46 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)
47 Compass BXL5 V Private Equity Fondo de Inversión	Serie R hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie B hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido)
48 Compass Global Trends Fondo de Inversión	Serie A hasta 1,3685% (IVA incluido) Serie B hasta 1,0710% (IVA incluido)
49 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)
50 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)
51 Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Serie A hasta un 0,65% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,15% (IVA incluido)
52 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)
53 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 Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
54 Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Serie A Hasta un 1,5% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% (IVA incluido)
55 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)
56 Fondo Mutuo Compass Investment Grade LATAM	Serie A Hasta un 1,4% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,5% anual (IVA incluido)
57 Fondo Mutuo Compass Proteccion	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,5950% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)
58 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
59 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
60 Fondo Mutuo Compass Equilibrio	Serie A Hasta un 1,900% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,550% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,952% anual (IVA Incluido)

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

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

(r) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

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

(s) Otros pasivos no financieros

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(t) Gastos de administración

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

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

(u) Política de dividendos

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

(v) 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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(3) Gestión de riesgos

Marco general de administración de riesgo

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

(a) Riesgo de mercado

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

(i) Riesgo de precio

(i.1) Definición

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	2022	2021
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	3.513.973	3.380.036

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

Al 30 de junio de 2022, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo	Nivel de riesgo	2022 Activos subyacentes
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Alto	Bonos nacionales Bonos internacionales Depósitos a plazo Letras hipotecarias
Compass México I Fondo de Inversión	Alto	Acciones de Sociedades no registradas Proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	Alto	Activos asociados a proyectos inmobiliarios
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Alto	Otros Instrumentos de capitalización
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Alto	Fondos Mutuos internacionales
Compass Global Trends Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Capitalización nacionales y/o extranjeros
Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de Deuda Latinoamericana
FM Compass Investment Grade Latam	Medio	Instrumentos de capitalización extranjera
FM Compass Acciones Chilenas	Alto	Instrumentos de capitalización de emisores nacionales con presencia bursátil
FM Compass Deuda Chilena	Medio	Instrumentos de deuda nacional
FM Compass Protección	Bajo	Instrumentos de deuda y cuotas de Fondos Mutuos nacionales

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global, continuación

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

(ii) Riesgo de tasas de interés

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

Al 30 de junio de 2022, el 0,011867401% (0,009437126% en diciembre 2021) del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

(iii) Riesgo cambiario

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

	Moneda de origen	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Cuentas bancarias en US\$	US\$	50.878	57.043
Cuentas bancarias en EUR\$	EUR\$	19.807	74.869
Instrumentos Financieros (Compass México I FI)	MX\$	124.974	93.571
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	US\$	593.150	618.806
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	777.449	793.099
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	US\$	227.378	203.388
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	US\$	472.610	410.230
Instrumentos Financieros (Compass Global Trends FI)	US\$	15.937	21.015
Instrumentos Financieros (Compass Latam High Yield USD FI)	US\$	55	50
Instrumentos Financieros (FM Compass Investment Grade Latam)	US\$	90	-

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(3) Gestión de riesgos, continuación

(b) Riesgo de crédito

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

30-06-2022	Más			Total
	Hasta 90 días M\$	de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	
Activos				
Deudores por venta	809.576	186.102	23.429	1.019.107
Deudores varios	190.973	-	-	190.973
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	205.138	-	-	205.138
Otros activos financieros	3.513.973	-	-	3.513.973
	<u>4.719.660</u>	<u>186.102</u>	<u>23.429</u>	<u>4.929.191</u>

31-12-2021	Más			Total
	Hasta 90 días M\$	de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	
Activos				
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>

30-06-2022	Más			Total
	Hasta 90 días M\$	de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	
Pasivos				
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.132.281	-	-	1.132.281
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	138.037	-	-	138.037
	<u>1.270.318</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.270.318</u>

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez

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

2022

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{5.321.769}{1.571.478} = 3.39$$

2021

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

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

(d) Riesgo operacional

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

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

Donde la “Probabilidad” se define como la posibilidad de materialización de un evento, el “Impacto” como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la “Severidad” es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción. Al cierre del 30 de junio de 2022, tras efectuar la evaluación de riesgos, la AGF evidenció un nivel de severidad BAJO.

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(3) Gestión de riesgos, continuación

(d) Riesgo operacional, continuación

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

(4) Cambios contables

La sociedad al 30 de junio de 2022 no presenta cambios contables que afecten la información presentada.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(5) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2022	2021
	M\$	M\$
Saldo en bancos y caja	280.881	324.076
Fondos Mutuos	-	227.304
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>280.881</u>	<u>551.380</u>

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

	2022	2021
	M\$	M\$
Banco y caja USD	50.878	57.043
Banco y caja CLP	210.196	192.164
Banco y caja EUR	19.807	74.869
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>280.881</u>	<u>324.076</u>

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. Al 30 de junio de 2022, la sociedad no posee saldos en estos fondos. El detalle para 2021 es el siguiente:

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

(6) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	2022	2021
	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.019.107	1.100.101
Deudores varios	190.973	294.637
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>1.210.080</u>	<u>1.394.738</u>

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

	2022	2021
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.000.549	1.134.093
Con vencimiento entre tres y doce meses	186.102	235.860
Con vencimiento mayor a doce meses	23.429	24.785
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>1.210.080</u>	<u>1.394.738</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(7) Otros activos financieros

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

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	2022 M\$	2021 M\$
Compass México I FI	FI Público	Nivel 2	Pesos mexicanos	124.974	93.571
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	604.749	537.321
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	58.736	65.844
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD\$	593.150	618.806
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	227.378	203.388
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	Euro	777.449	793.099
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 1	Pesos chilenos	609	562
Compass Latam High Yield FI	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	-	4
CCLA Desarrollo y Renta IMU	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	515.210	514.221
CCLA Desarrollo y Renta III	FI Público	Nivel 2	Pesos chilenos	121.415	121.925
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	472.610	410.230
Compass Global Trends FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	15.937	21.015
Compass Latam High Yield USD FI	FI Público	Nivel 2	USD\$	55	50
FM Compass Investment Grade Latam	FM Público	Nivel 2	USD\$	90	-
FM Compass Acciones Chilenas	FM Público	Nivel 1	Pesos chilenos	904	-
FM Compass Deuda Chilena	FM Público	Nivel 1	Pesos chilenos	505	-
FM Compass Protección	FM Público	Nivel 2	Pesos chilenos	202	-
Totales				3.513.973	3.380.036

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(7) Otros activos financieros, continuación

(a) El detalle del saldo de los activos financieros al 30 junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuotas	2022
				M\$
Compass México I FI	MX	66.641,000	1.875,329	124.974
Compass Desarrollo y Rentas	CLP	14.463,000	41.813,510	604.749
Compass Desarrollo y Rentas II	CLP	1.915,000	30.671,630	58.736
Compass Global Investments II	USD\$	522.602,000	1.134,994	593.150
Compass Private Equity VII FI	USD\$	163.877,000	1.387,494	227.378
Compass Global Investments III	EUR	445.361,000	1745,660	777.449
Compass Deuda Plus FI	CLP	15,838	38.443,966	609
CCLA Desarrollo y Renta IMU	CLP	18.990,000	27.130,620	515.210
CCLA Desarrollo y Renta III	CLP	4.800,000	25.294,773	121.415
Compass Brazil Equity LB FI	USD\$	586.047,278	806,436	472.610
Compass Global Trends FI	USD\$	21.000,000	758,900	15.937
Compass Latam High Yield USD FI	USD\$	58,562	938,559	55
FM Compass Investment Grade Latam	CLP	85,477	1.051,075	90
FM Compass Acciones Chilenas	CLP	817,691	1.105,145	904
FM Compass Deuda Chilena	CLP	398,890	1.265,991	505
FM Compass Protección	CLP	195,875	1.032,600	202
Totales				<u>3.513.973</u>

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>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(7) Otros activos financieros, continuación

(b) Movimiento de los activos financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	2022
	M\$
Movimientos Activo Financiero	
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	3.380.036
Cambio por valor razonable a Resultado	(7.211)
Cambio por valor razonable a ORI	(166.333)
Adiciones	78.285
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>229.196</u>
Saldo final al 30 de junio de 2022	<u>3.513.973</u>
	2021
	M\$
Movimientos Activo Financiero	
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	2.108.270
Cambio por valor razonable a Resultado	(95.333)
Cambio por valor razonable a ORI	685.223
Disminuciones de Capital	(219.501)
Adiciones	544.362
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>357.015</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	<u>3.380.036</u>

(8) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2022, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$41.809 (M\$50.345 al 31 de diciembre de 2021). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo	Saldo 2021	Movimiento del año	Saldo 2022
	M\$	M\$	M\$
Pérdida Tributaria	-	39.612	39.612
Instrumentos financieros	27.085	(28.810)	(1.725)
Activo por derecho de uso	(3.721)	(6.924)	(10.645)
Provisión vacaciones	26.981	(12.414)	<u>14.567</u>
Total activo por impuestos diferidos	<u>50.345</u>	<u>(8.536)</u>	<u>41.809</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

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

(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

	2022	2021
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	-	(300.689)
Pagos provisionales mensuales	<u>62.770</u>	<u>250.566</u>
Saldo final Activos/(Pasivos)	<u>62.770</u>	<u>(50.123)</u>

(c) Resultado por impuesto a las ganancias

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

Abono/(carga) por impuestos diferidos	01-01-2022	01-01-2021	01-04-2022	01-04-2021
	30-06-2022	30-06-2021	30-06-2022	30-06-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	-	(97.910)	-	(18.851)
Originación y reverso diferencias temporarias	<u>(8.536)</u>	<u>6.788</u>	<u>(14.503)</u>	<u>1.709</u>
Total	<u>(8.536)</u>	<u>(91.122)</u>	<u>(14.503)</u>	<u>(17.142)</u>

(d) Conciliación de la tasa efectiva

	Tasa	01-01-2022	Tasa	01-01-2021	Tasa	01-04-2022	Tasa	01-04-2021
	impuesto	30-06-2022	impuesto	30-06-2021	impuesto	30-06-2022	impuesto	30-06-2021
	%	M\$	%	M\$	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto		433.386		522.116		384.480		160.837
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(117.014)	(27,00)	(140.971)	(27,00)	(103.810)	(27,00)	(43.426)
Diferencias permanentes: Neto de agregados o deducciones		<u>25,03</u>	9,55	49.849	23,23	89.306	16,34	26.284
Total conciliación		<u>(1,97)</u>	(17,45)	(91.122)	(3,77)	(14.504)	(10,66)	(17.142)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(9) Propiedades, plantas y equipos

(a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activo por derecho de uso (*)	609.757	571.147	(378.176)	(319.073)	231.581	252.074
Totales	609.757	571.147	(378.176)	(319.073)	231.581	252.074

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

(b) Movimiento

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

Descripción	Activo por derecho de uso M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	252.074	252.074
Actualización UF	38.610	38.610
Bajas	-	-
Total propiedad, planta y equipos neto	290.684	290.864
Amortización del período (*)	(59.103)	(59.103)
Total propiedad, planta y equipos neto al 30 de junio de 2022	231.581	231.581

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

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(9) 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 junio 2022:

Proyecciones de tesorería	0 a 12 meses M\$	Más de 12 meses M\$
Futuro para pagar por derecho de arrendamiento	131.024	65.512
Total	<u>131.024</u>	<u>65.512</u>

(10) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a) Transacciones con entidades relacionadas

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

30-06-2022

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	75.564	(63.499)
			Arriendo de equipos	21.077	(17.712)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	188.870	(158.714)
			Comisiones de Fondos	88.363	(74.255)
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Matriz común	Servicios operativos	616.601	(518.152)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	607.612	(510.598)
			Comisión carteras discretionales	61.285	51.500
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	457.150	(384.160)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	189.839	(189.839)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	268.113	(225.305)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	58.170	(48.882)
			Gestión gerencial y comercial	69.463	(58.372)
			Cuenta corriente mercantil	21.622	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	17.881	(17.881)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	183.516	183.516

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(10) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(a) Transacciones con entidades relacionadas, continuación

30-06-2021

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

(b) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

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

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	2022 M\$	2021 M\$
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. Y Cía. En Comandita por Acciones	Chile	Cuenta corriente mercantil	Matriz	Pesos no reajustables	21.622	209.175
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajustable	183.516	95.936
Totales						<u>205.138</u>	<u>305.111</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(10) Saldos y transacciones con entidades relacionadas, continuación

(c) Cuentas por pagar a entidades relacionadas

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

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	2022 M\$	2021 M\$
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. Y Cía. En Comandita por Acciones	Chile	Servicios prestados	Matriz	Pesos no reajustables	37.388	-
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	227.817	202.503
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	224.285	68.199
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Servicios Administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	84.791	88.318
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Chile	Arriendo de equipos	Matriz común	Pesos no reajustables	13.964	15.530
76.060.973-9	Fund Services Chile SpA	Chile	Servicios operativos	Matriz común	Pesos no reajustables	189.964	85.074
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Matriz común	Pesos no Reajustables	285.319	219.487
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Matriz común	Pesos no reajustables	68.269	93.340
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	484	6.218
					Totales	1.132.281	778.669

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(10) 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:

	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2021 30-06-2021 M\$
Remuneraciones	758.020	605.391	420.269	250.611
Totales	<u>758.020</u>	<u>605.391</u>	<u>420.269</u>	<u>250.611</u>

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

	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2021 30-06-2021 M\$
Directores	23.063	21.182	11.727	10.650
Totales	<u>23.063</u>	<u>21.182</u>	<u>11.727</u>	<u>10.650</u>

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

Nombre proveedor	País	Moneda Origen	Fecha de Vencimiento	2022 M\$	2021 M\$
Tesorería General de la República	Chile	Pesos	20.07.2022	40.598	45.889
Barros y Errázuriz	Chile	Pesos	30.07.2022	-	22.425
LVA Índices	Chile	Pesos	30.07.2022	2.835	2.655
Bolsa de Comercio	Chile	Pesos	30.07.2022	4.260	5.834
Bloomberg	Chile	Pesos	30.07.2022	273	273
Riskamérica	Chile	Pesos	30.07.2022	-	5.528
Corredores de Bolsa SURA S.A	Chile	Pesos	30.07.2022	15.566	-
Gestión financiera Optimus S.A	Chile	Pesos	30.07.2022	2.365	-
MBI Inversiones S.A	Chile	Pesos	30.07.2022	1.355	-
Vicapital	Chile	Pesos	30.07.2022	-	11.372
Larraín Vial S.A Corredora de Bolsa	Chile	Pesos	30.07.2022	8.831	8.850
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	Pesos	30.07.2022	1.179	1.790
B&A Gestión de Activos SpA	Chile	Pesos	30.07.2022	1.802	1.552
Paragon Private Advisors SpA	Chile	Pesos	30.07.2022	1.067	1.453
Otros Proveedores	Chile	Pesos	30.07.2022	1.358	905
PIMCO	Chile	Pesos	30.07.2022	28.576	31.851
Auditoría	Chile	Pesos	30.07.2022	6.414	4.815
Agentes Externos (*)	Chile	Pesos	30.07.2022	-	20.232
Previred	Chile	Pesos	30.07.2022	10.193	10.950
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	Pesos	30.07.2022	11.365	8.008
Totales				<u>138.037</u>	<u>184.382</u>

(*) Corresponden principalmente a AMM Administradora de fondos privados y Asesorías e Inversiones BNR Gestión SpA.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(12) Provisión por beneficios a los empleados

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficios	2022 M\$	2021 M\$
Provisión vacaciones	53.951	99.931
Incentivos	120.022	340.400
Total beneficios a los empleados	173.973	440.331

(b) Movimiento de los beneficios a los empleados

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

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

Movimiento del período 2022	Vacaciones personal M\$	Incentivos M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2022	99.931	340.400	440.331
Uso del beneficio	(71.868)	(340.400)	(412.268)
Aumento del beneficio	25.888	120.022	145.910
Saldo final 30-06-2022	53.951	120.022	173.973
Movimiento del período 2021	Vacaciones personal M\$	Incentivos M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2021	90.512	413.833	504.345
Uso del beneficio	(61.177)	(413.833)	(475.010)
Aumento del beneficio	70.596	340.400	410.996
Saldo final 31-12-2021	99.931	340.400	440.331

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(13) Otros pasivos no financieros

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	2022	2021
	M\$	M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	-	283.639
Total otros pasivos no financieros corrientes	-	283.639

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

(14) Otros pasivos financieros

Los saldos a valor contable y flujos no descontados al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 30-06-2022				Valores contables al 31-12-2021			
	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total M\$	0 - 3 meses M\$	3 - 6 meses M\$	6 - 12 meses M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	31.457	31.682	64.048	127.187	29.047	29.256	59.141	117.444

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 30-06-2022			Valores contables al 31-12-2021		
	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	64.969	-	64.969	120.847	-	120.847

c) Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Detalle 2022	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
	Pasivo por arrendamiento financiero	59.103	3.163

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(15) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

Al 30 de junio de 2022 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2021).

(b) Acciones

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital social autorizado está representado por 1.050.000 acciones, totalmente emitidas y pagadas, sin valor nominal.

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

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

	Número de acciones	
	2022	2021
Acciones en circulación 1 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021	1.050.000	1.050.000

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 30 de junio de 2022 ascienden a M\$2.280.909 (M\$2.234.244 al 31 de diciembre de 2021).

	2022	2021
	M\$	M\$
Ganancias acumuladas	2.234.244	1.709.171
Pago saldo dividendo definitivo 2021	(378.185)	(136.751)
Provisión dividendo mínimo	-	(283.639)
Ganancia del ejercicio	<u>424.850</u>	<u>945.463</u>
Saldo final	<u><u>2.280.909</u></u>	<u><u>2.234.244</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(15) Patrimonio, continuación

(d) Dividendos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo adoptado en la junta o que los estatutos determinen otra cosa, las sociedades anónimas cerradas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de períodos anteriores. La Sociedad registra al cierre de cada año un pasivo por el 30% de las utilidades líquidas distribuibles, los que se registran contra la cuenta de ganancias/(pérdidas) acumuladas en el estado de cambios en el Patrimonio. Al 30 de junio de 2022 la Sociedad no registra provisión de dividendos, mientras que al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tiene una provisión de dividendos provisorios por la cantidad de M\$283.639.

Con fecha 29 de abril de 2022 la sociedad declaró un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, por la suma de M\$661.824 (70% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$630,30857 por acción. De este dividendo, M\$283.639 ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio y rebajando el resultado acumulado y patrimonio social.

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

(e) Otras reservas

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

	2022 M\$	2021 M\$
Saldo Inicial	595.024	(90.199)
Valorización de inversiones (*)	<u>(67.721)</u>	<u>685.223</u>
Total otras reservas (cargo)/abono	<u>527.303</u>	<u>595.024</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(15) Patrimonio, continuación

(f) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Según lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Sociedad deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a UF10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 30 de junio de 2022 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 104.492,21.

Patrimonio contable

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	3.958.712
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	(205.138)
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	<u>(296.258)</u>
Patrimonio depurado M\$	3.457.316
Patrimonio depurado en UF	104.492,21

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(15) Patrimonio, continuación

(g) Ganancia por acción

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

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

El detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	2022	2021
	M\$	M\$
Utilidad neta atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	424.850	430.994
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Utilidad básica por acción	404,619	410,470

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(16) Ingresos del ejercicio

(a) Ingresos de actividades ordinarias

Al 30 de junio de 2022 y 2021, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

Administración de fondos de inversión	01-01-2022	01-01-2021	01-04-2022	01-04-2021
	30-06-2022	30-06-2021	30-06-2022	30-06-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Compass México I Fondo de Inversión	198	148	102	74
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	23.971	16.858	12.905	8.396
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	25.337	20.890	12.951	10.419
Compass Global Equity Fondo de Inversión	187.064	191.747	89.839	97.848
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	16.133	14.617	8.027	7.270
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	6.777	10.122	3.448	6.070
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	45.627	31.164	21.957	15.556
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	14.775	14.869	7.338	7.200
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	24.645	36.955	11.853	17.005
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	38.535	50.606	17.999	25.041
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	3.121	292.075	(3.776)	139.411
Compass Perú Fondo de Inversión	-	19.194	-	-
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	17.896	17.186	8.931	8.564
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	4.626	3.746	2.333	1.879
Compass Global Investments Fondo de Inversión	20.789	18.074	10.649	9.002
Fondo de Inversión Privado Aurora III	-	3.866	-	-
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	6.253	5.528	3.173	2.725
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	9.493	7.163	4.902	3.608
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	36.602	27.654	18.946	13.754
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	12.191	11.781	5.925	6.081
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	18.466	20.831	8.207	10.370
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	12.667	10.280	6.358	5.124
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	32.683	27.025	16.373	13.747
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	22.183	22.123	11.037	10.974
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	22.987	18.664	11.711	9.413
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	9.909	8.043	5.049	4.051
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	11.951	10.245	6.090	5.180
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	14.753	19.885	5.641	9.540
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	4.161	4.924	1.693	2.458
Tobalaba Fondo de Inversión Privado	-	1.844	-	378
El Bosque Fondo de Inversión Privado	-	1.844	-	378
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	568.743	1.045.633	292.824	454.739
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	8.775	9.035	4.427	4.326
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	126.643	163.691	62.835	80.659
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	12.377	10.763	6.306	5.331
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	143.254	62.249	73.739	31.083
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	18.386	14.949	9.207	7.447
Compass FRO III Private Debt Fondo de Inversión	6.123	4.899	3.153	22.968

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(16) Ingresos del ejercicio, continuación

(a) Ingresos de actividades ordinarias, continuación

Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	62.698	40.479	32.492	20.889
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	9.485	16.367	4.786	8.251
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	12.642	8.851	6.648	4.396
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	3.050	27.693	458	12.488
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	671.925	356.684	332.455	179.609
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	128.079	86.871	64.505	44.470
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	18.383	15.492	8.886	7.879
Compass Global Debt Fondo de Inversión	45.723	66.093	21.389	34.143
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	118.569	83.677	61.243	42.188
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	38.866	64.944	16.510	32.658
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	95.403	96.165	47.049	48.358
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	15.266	11.283	8.118	5.573
Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	10.668	9.298	5.401	4.621
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	18.395	16.189	9.194	7.861
Compass Global Trends Fondo de Inversión	63.528	52.810	29.810	31.695
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	43.801	25.689	22.427	17.567
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	27.010	13.958	13.727	11.728
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	1.838	808	973	808
Compass LAPCO Fondo de Inversión	4.843	-	2.491	-
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	30.612	-	16.652	-

Sub Total Fondos de Inversión	2.948.878	3.244.521	1.467.366	1.552.712
--------------------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

	01-01-2022	01-01-2021	01-04-2022	01-04-2021
	30-06-2022	30-06-2021	30-06-2022	30-06-2021
Administración de fondos mutuos	M\$	M\$	M\$	M\$
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	106.941	233.327	48.638	109.740
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	134.085	151.179	62.281	74.163
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	9.922	15.093	4.923	6.562
Fondo Mutuo Compass Protección	22.351	-	22.351	-
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	12	-	12	-
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	7	-	7	-
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	364	-	364	-
Sub Total Fondos Mutuos	273.682	399.599	138.576	190.465

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(16) Ingresos del ejercicio, continuación

(a) Ingresos de actividades ordinarias, continuación

	01-01-2022 30-06-2022	01-01-2021 30-06-2021	01-04-2022 30-06-2022	01-04-2021 30-06-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros ingresos por administración				
Mandatos Especiales	5.511	11.255	779	4.402
Carteras Manejadas	69.910	20.252	35.078	9.825
Sub Total Mandatos y Carteras manejadas	75.421	31.507	35.857	14.227
Total	3.297.981	3.675.627	1.641.799	1.757.404

(b) Otras (pérdidas)/ganancias

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el detalle de otros ingresos es el siguiente:

	01-01-2022 30-06-2022	01-01-2021 30-06-2021	01-04-2022 30-06-2022	01-04-2021 30-06-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Dividendos percibidos	100.945	81.314	79.587	59.741
Comisión carteras discrecionales	51.500	49.450	25.580	25.088
Servicios de Research	183.516	185.093	89.450	82.963
Otros gastos	(11.296)	(4.184)	(5.518)	(4.179)
Totales	324.665	311.673	189.099	163.615

(c) Ingresos/(gastos) Financieros

	01-01-2022 30-06-2022	01-01-2021 30-06-2021	01-04-2022 30-06-2022	01-04-2021 30-06-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultados por activos financieros	(4.877)	64.024	(130.990)	59.658
Interés por arrendamiento	(3.163)	(4.466)	(1.502)	(2.150)
Totales	(8.040)	59.558	(132.492)	57.508

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(17) Agente Colocador

	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2021 30-06-2021 M\$
Compass Group S.A Asesores de Inversión	(510.598)	(508.050)	(262.620)	(260.950)
Compass Group Distribución Institucional Ltda.	(384.160)	(559.544)	(190.127)	(270.255)
Totales	(894.758)	(1.067.594)	(452.747)	(531.205)

(18) Gastos de administración por su naturaleza

Al 30 de junio de 2022 y 2021, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-01-2021 30-06-2021 M\$	01-04-2022 30-06-2022 M\$	01-04-2021 30-06-2021 M\$
Remuneraciones a los empleados	(420.835)	(485.411)	(189.414)	(242.892)
Beneficios a los empleados	(301.853)	(256.081)	(197.109)	(147.747)
Asesorías Recibidas	(77.227)	(84.117)	(40.101)	(51.054)
Servicios operativos Fund Services Chile SpA	(518.152)	(480.204)	(261.859)	(238.179)
Asesorías Legales	(27.391)	(48.283)	(10.965)	(20.604)
Asesorías Intercompañías	(790.959)	(723.844)	(392.734)	(406.256)
Otros gastos de administración	(425.219)	(415.478)	(210.452)	(199.818)
Totales	(2.561.636)	(2.493.418)	(1.302.634)	(1.306.550)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(19) Contingencias y juicios

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

El monto total asegurado corresponde a 69 pólizas por UF 1.124.569 pagando un costo de prima de M\$ 66.873. Al 30 de junio de 2022, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	19.022	914165
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	10.000	944803
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	10.000	904666
Compass BxIs V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	926157
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	10.000	943982
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	13.450	707842
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	19.325	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	18.454	707860
Compass Global Investments Fondo de Inversión	78.997	660161
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	22.911	702325
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	47.767	723073
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	27.627	723837
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	59.014	937216

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(19) Contingencias y juicios, continuación

Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	44.475	867113
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Compass México I Fondo de Inversión	10.000	667513
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	10.000	850216
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	10.000	798919
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	11.489	732259
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	11.208	707850
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	32.677	707849
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	23.061	707844
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	22.833	707847
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	35.258	663886
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	17.890	708401
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	15.781	723079
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	16.567	739794
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	69.646	707856
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	19.400	894815
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	18.412	944400
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	17.444	880984
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
CCLA Deuda Inmobiliaria CP Fondo de Inversión	10.000	1098492
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass Alternative Income Fondo de Inversión	10.000	1106928
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.000	739838
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	10.000	615550
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	10.000	737010
Fondo Mutuo Compass Proteccion	10.000	1080321
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	10.000	1060061
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	10.000	1092348
Cartera de Terceros	11.861	707859

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2022 y 31 diciembre de 2021
y por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022 y 2021

(20) Medio ambiente

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

(21) Sanciones

Durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021, y entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

(22) Hechos posteriores

Entre el 1° de julio 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"), el siguiente reglamento interno, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2023, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	N° Póliza
Compass Alternative Income Fondo de Inversión	08-07-2022	1106928

Entre el 1° de julio 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.

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Análisis Razonado junio 2022

1. Estado de situación financiera

Al 30 de junio de 2022, los activos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$5.595.159.-, la mayoría de los cuales corresponden a activos corrientes, principalmente a otros activos financieros con un 62,80%, y deudores comerciales de corto plazo con un 21,63%. 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\$1.636.447.- y está representado principalmente por las cuentas por pagar a entidades relacionadas correspondiente a un 69,19%, provisiones por beneficios a los empleados por 10,63%, y cuentas comerciales y otras cuentas por pagar en un 8,44%.

2. Estado de Resultados

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo una utilidad de 425 millones de pesos, 1,43% inferior a la utilidad obtenida en igual periodo del año 2021.

El total de ingresos ordinarios al 30 de junio de 2022 asciende a 3.298 millones de pesos siendo menor en comparación con 3.676 millones de pesos para el mismo periodo de 2021 debido a la disminución en las comisiones de administración de los fondos.

En cuanto a los ingresos financieros, se observa una disminución de 114% generada por una baja en el resultado por activos financieros, con relación al mismo período de 2021.

Con respecto a los gastos, se generó una disminución en la comisión de agente colocador de un 16,19%, y un aumento en los gastos de administración de un 2,74%, explicado mayormente por un alza en las asesorías intercompañía.

La alta volatilidad que la moneda dólar durante el primer semestre, provocó que el efecto por diferencia de cambio tuviera una variación positiva de 7,59 veces en comparación con 2021. Esto se genera 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 30 de junio de 2022 y 2021, y 31 de diciembre de 2021:

	30-06-2022	30-06-2021	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	551.380	322.963	322.963
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	249.620	330.186	917.041
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	(78.285)	(101.620)	(544.362)
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	(441.834)	(153.111)	(144.262)
Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo	280.881	398.418	551.380

Las principales partidas que afectaron al flujo de efectivo del periodo 01 de enero y 30 de junio de 2022 corresponden a las provisiones y resultados no realizados, compra y venta de activos financieros, y el importe pagado por dividendos.

4. Indicadores Financieros

Liquidez

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

	30-06-2022	30-06-2021	31-12-2021
	Veces	Veces	Veces
Liquidez corriente	3,39	3,61	3,04
Razón ácida	0,18	0,33	0,30

La Sociedad administradora al 30 de junio de 2022 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que disminuye en 0,22 veces respecto al 30 de junio de 2021, debido al aumento en las cuentas por pagar a entidades relacionadas; y aumenta 0,35 veces respecto al 31 de diciembre de 2021, causado mayormente por la baja en otros pasivos no financieros.

Endeudamiento

	30-06-2022	30-06-2021	31-12-2021
	%	%	%
Razón de endeudamiento	29,25%	29,65%	33,17%
Proporción Deuda corto plazo	96,03%	87,58%	93,88%
Proporción Deuda largo plazo	3,97%	12,42%	6,12%

Análisis Endeudamiento

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

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

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

Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad de la Sociedad disminuyeron en relación con igual periodo del año 2021. Los principales indicadores son los siguientes y se explican por el aumento en el resultado del periodo.

	30-06-2022	30-06-2021	31-12-2021
	M\$	M\$	M\$
Resultado operacional	158.212	485.846	768.692
Resultado no operacional	275.174	36.270	444.213
Rentabilidad del patrimonio	10,73%	13,07%	23,76%
Rentabilidad de los activos	7,59%	9,19%	15,88%
Utilidad por acción \$	404,62	410,47	900,44

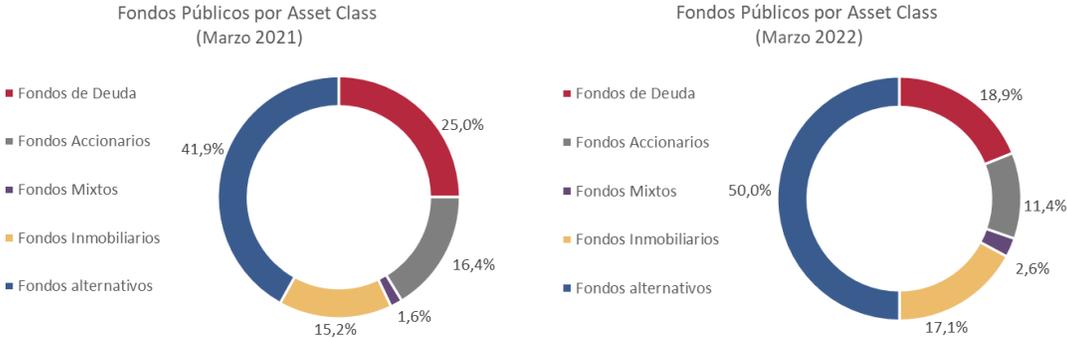
5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

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

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

En base a la información pública disponible a la fecha de emisión de este análisis, el total de activos administrados por los fondos de inversión públicos ascienden a US\$ 34.814 millones. Durante los últimos 12 meses se observa un incremento de los activos administrados de un 3,3% medido en dólares. La categoría con mayor crecimiento ha sido la de Fondos Alternativos con 23,3% (sin considerar la categoría “Forestal y Agrícola” que experimentó un crecimiento de 158%, alcanzando los US\$ 694 millones, que es una clase de activo relativamente nueva), medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período marzo 2021 – marzo 2022, lo más significativo es el aumento de fondos alternativos que pasan de tener un 41,9% del total en marzo de 2021 a un 50,0% en marzo de 2022.



Fuente: Información pública disponible (CMF), Clasificaciones ACAFI. Valores al 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo de 2022 respectivamente.

El total de activos administrado por Compass Group, en fondos de inversión, asciende a la suma de US\$ 3.092 millones lo que se traduce en un 4,2% de crecimiento respecto del mismo periodo del año 2021.

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\$ 3.268,4 millones, lo que se traduce en un 2,4% de crecimiento respecto de igual periodo del año 2021.

HECHOS RELEVANTES

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

Por su parte, entre el 1° de enero y 30 de junio de 2022, esta Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el “*Registro*”) que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la “*Comisión*”), los siguientes reglamentos internos, constituyendo una garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 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
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	17-05-2022	1098487
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	17-05-2022	1098488
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	18-05-2022	1092348
CCLA Deuda Inmobiliaria CP Fondo de Inversión	30-05-2022	1098492

Durante el segundo trimestre del año continuó el ambiente de escasa visibilidad e incertidumbre que venía desde inicios de 2022. La guerra entre Rusia y Ucrania, los confinamientos en China, disrupciones en las cadenas de suministros, crisis energética, una inflación alta y un ajuste monetario agresivo llevaron a que las proyecciones de crecimiento económico se recortaran y los activos de riesgo entraran en bear market – registrando caídas superiores a 20% desde el último peak-.

De esta forma el Fondo Monetario Internacional (FMI) volvió a bajar los estimados de crecimiento global para este año y el próximo (de 3.6% a 3.2% en 2022 y de 3.6% a 2.9% en 2023). Estados Unidos crecería 2.3% este año y la Zona Euro 2.6%, esta última región con soporte por la reactivación de los servicios y el turismo. Esto afectó más a las economías desarrolladas, mientras algunas emergentes -especialmente las exportadoras de materias primas- mejoraron sus proyecciones. América Latina crecería 3% año, mejor que estimado de 2.5% en abril. Para Chile, la organización multilateral aumentó dicho estimado de 1.5% a 1.8%, proyectando un crecimiento nulo para 2023. Por su parte, el Banco Central de Chile proyecta que la economía crecería entre 1.5% y 2.25% este año y entre -1% y 0% el próximo.

La inflación ha probado ser más “pegajosa” de lo estimado inicialmente, gatillando que el Fed (Banco de la Reserva Federal de Estados Unidos) comenzara el ajuste monetario en marzo y el Banco Central Europeo en julio. En el caso de las economías latinoamericanas, el ajuste monetario había comenzado antes, desde el segundo semestre del año pasado. Los precios a nivel global se han visto presionados, además de sobrecalentamiento producto de los estímulos monetarios y fiscales para contrarrestar los efectos de la pandemia, por las disrupciones en la cadena de suministros y tensiones geopolíticas que ha causado la guerra entre Rusia y Ucrania en los combustibles, granos y fertilizantes, siendo el principal afectado Europa. El precio del gas natural ha subido 120% en lo corrido del año (hasta fines de julio), mientras que el del petróleo brent un 40%.

Por su parte, los confinamientos que realizó China el segundo trimestre para controlar la propagación de covid-19 causaron disrupciones adicionales en las cadenas de abastecimiento a nivel global y dificultan que dicho país logre el objetivo de crecimiento del gobierno de 5.5% este año. Si bien se anunció flexibilización en dicho objetivo de crecimiento y una serie de estímulos monetarios y fiscales focalizados, prevalece la incertidumbre respecto de la estabilidad económica de China, sobre todo cuando el mundo quiere acortar las distancias en sus cadenas de abastecimiento y depender menos países con riesgos geopolíticos como China y Rusia.

El ajuste monetario para combatir la inflación ha generado una alta volatilidad en las curvas de tasas de interés y la curva de bonos del Tesoro americano se encuentra invertida en el tramo 2-10 años, lo que ha sido históricamente señal de que se avecina una recesión. El mercado ha reaccionado ante tal escenario con temor, generando caídas en los precios de los activos de riesgo de forma generalizada. De esta forma, durante el segundo trimestre las acciones globales cayeron 17.2% (USD, AWCÍ) mientras los bonos globales alrededor de 4% (USD, Global Aggregate). Uno de los pocos activos que ha funcionado como refugio ha sido el dólar, el cual subió 7% durante entre abril y junio (medido a través del DXY), parte de lo cual responde también a los aumentos de las tasas de interés en Estados Unidos.

En Chile, los precios de las acciones locales medidos por el índice IPSA se acoplaron al escenario de mayor aversión al riesgo y cayeron 4.3% (pesos chilenos) en el segundo trimestre. Las pérdidas se acentúan si se considera la rentabilidad en dólares, debido a una depreciación de 14% del peso chileno en el periodo. La elevada volatilidad en la moneda local gatilló que el Banco Central interviniera el mercado cambiario en julio para alinear el tipo de cambio a sus fundamentos. Además, el país no se escapa de las presiones inflacionarias, y el Banco Central de Chile ha subido la Tasa de Política Monetaria hasta 9.75%, y se espera que llegue a 11% a fines de año. El escenario político es incierto en la medida en que se acerca el plebiscito para aprobar o rechazar una nueva constitución el 4 de septiembre próximo.

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

Con fecha 29 de abril de 2022 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

- a) Se acordó distribuir un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, por la suma de M\$661.824 (70% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$630,30857 por acción, el cual se pagaría en un plazo de 15 días contados desde la fecha de la junta. De este dividendo, M\$283.639 ya se encuentran debidamente devengados al cierre del ejercicio y rebajando el resultado acumulado y patrimonio social.
- b) Se designó como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2022 a la empresa auditora externa EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA.

Al 30 de junio de 2022, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), celebrada con fecha 25 de agosto de 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 30 de junio de 2022, respecto de las siguientes materias:

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

Nombre	Cargo	RUT	Firma
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	