

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

Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
y por los años terminados en esas fechas



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

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

## **Informe del Auditor Independiente**

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

### **Opinión**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Base para la opinión**

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

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

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

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

## **Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros**

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

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

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



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

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

Fernando Dughman N.  
EY Audit Ltda.

Santiago, 26 de marzo de 2024

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros

M\$ : Miles de pesos chilenos  
UF : Unidades de fomento  
USD : Dólares estadounidenses  
EUR : Euro  
MX : Pesos mexicanos  
\$ : Pesos Chilenos

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Situación Financiera  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Activos	Nota	2023 M\$	2022 M\$
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	360.196	637.383
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1.727.278	1.331.657
Otros activos financieros	8(a)	607.790	489.222
Activos por impuestos corrientes	10(b)	-	10.587
Otros impuestos por recuperar	9	24.676	22.245
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(b)	1.234.668	359.137
Otros activos no financieros	13	12.992	27.864
<b>Total activos Corrientes</b>		<b>3.967.600</b>	<b>2.878.095</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Otros activos financieros	8(b)	2.655.036	2.636.842
Activos por impuestos diferidos	10(a)	-	28.178
Propiedad, planta y equipos	11(a)	635.896	129.726
<b>Total activos no Corrientes</b>		<b>3.290.932</b>	<b>2.794.746</b>
<b>Total activos</b>		<b>7.258.532</b>	<b>5.672.841</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Pasivos por impuestos corrientes	10(b)	74.034	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(c)	1.712.696	1.121.169
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14	226.836	177.142
Provisiones por beneficios a los empleados	15(a)	183.192	307.908
Otros pasivos no financieros	16	231.667	229.322
Otros pasivos financieros	17(a)	113.665	136.909
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2.542.090</b>	<b>1.972.450</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Pasivos por impuestos diferidos	10(a)	7.713	-
Otros pasivos financieros	17(b)	522.231	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>529.944</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3.072.034</b>	<b>1.972.450</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital emitido	18(a)	1.112.048	1.112.048
Sobreprecio en venta de acciones propias		38.452	38.452
Otras reservas	18(e)	104.300	158.749
Resultados acumulados	18(c)	2.931.698	2.391.142
<b>Total patrimonio</b>		<b>4.186.498</b>	<b>3.700.391</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>7.258.532</b>	<b>5.672.841</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Estados de resultados	Nota	2023	2022
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:			
Comisión fondos de inversión	19(a)	6.153.536	5.988.395
Comisión fondos mutuos	19(b)	1.085.790	705.823
Comisión administración de carteras y fideicomisos	19(c)	214.407	147.876
Ganancia bruta		<u>7.453.733</u>	<u>6.842.094</u>
Costos de distribución:			
Comisión agente colocador	22	(1.952.253)	(1.759.876)
Gastos de administración	23	(5.074.555)	(5.149.958)
Otras (pérdidas)/ganancias	20	379.610	612.257
Ingresos/(gastos) financieros	21	137.485	194.407
Diferencia de cambio		38.537	139.657
Resultado antes de impuestos		<u>982.557</u>	<u>878.581</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	10(c)	(210.334)	(114.176)
Resultado del período		<u>772.223</u>	<u>764.405</u>
Estado de resultados integrales:			
Resultado del período		772.223	764.405
Resultado integral total		<u>772.223</u>	<u>764.405</u>
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora			
Resultado integral total		<u>772.223</u>	<u>764.405</u>
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(54.449)	(436.275)
Total resultados integrales reconocidos del período		<u>717.774</u>	<u>328.130</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
por los períodos terminados entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

	Capital emitido M\$	Sobreprecio en ventas de acciones propias M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Patrimonio total M\$
Saldo al 01 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)
Provisión dividendo mínimo	-	-	-	(229.322)	(229.322)
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(436.275)	-	(436.275)
Resultado del período	-	-	-	764.405	764.405
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	1.112.048	38.452	158.749	2.391.142	3.700.391

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo, Método Indirecto  
por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	2023 M\$	2022 M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:		
Resultado del periodo	772.223	764.405
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	210.334	114.176
Depreciación del ejercicio	132.828	180.840
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	(372.593)	23.904
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	(50.715)	(149.372)
Ajuste por incrementos/(disminuciones) en cuentas por cobrar y pagar relacionadas	526.236	250.136
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	(273.563)	(251.891)
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	<u>172.527</u>	<u>167.793</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación	<u>944.750</u>	<u>932.198</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(241.392)	(282.455)
Venta de inversiones	201.726	191.237
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	<u>(39.666)</u>	<u>(91.218)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:		
Importes procedentes de préstamos de corto plazo		
Importes procedentes de/ (pagados a) partes relacionadas	(810.240)	38.338
Pago por arrendamiento (capital)	(140.536)	(125.870)
Interés por arrendamiento	(2.173)	(5.621)
Pago de dividendos	(229.322)	(661.824)
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>(1.182.271)</u>	<u>(754.977)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(277.187)	86.003
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	<u>637.383</u>	<u>551.380</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo (ver Nota 6)	<u>360.196</u>	<u>637.383</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

ÍNDICE

(1)	Información general .....	8
(2)	Resumen de las principales políticas contables.....	11
(3)	Gestión de riesgos .....	33
(4)	Cambios contables.....	38
(5)	Reclasificaciones .....	38
(6)	Efectivo y equivalentes al efectivo.....	39
(7)	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....	39
(8)	Otros activos financieros .....	40
(9)	Otros impuestos por recuperar .....	45
(10)	Impuestos diferidos e impuestos a la renta.....	45
(11)	Propiedades, plantas y equipos .....	46
(12)	Saldo y transacciones con partes relacionadas.....	48
(13)	Otros activos no financieros.....	51
(14)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....	52
(15)	Provisión por beneficios a los empleados.....	52
(16)	Otros pasivos no financieros .....	53
(17)	Otros pasivos financieros .....	54
(18)	Patrimonio .....	55
(19)	Ingresos del ejercicio .....	59
(20)	Otras (pérdidas)/ganancias .....	61
(21)	Ingresos/(gastos) Financieros.....	62
(22)	Agente Colocador .....	62
(23)	Gastos de administración por su naturaleza .....	62
(24)	Contingencias y juicios .....	63
(25)	Medio ambiente .....	65
(26)	Sanciones .....	65
(27)	Hechos posteriores.....	66

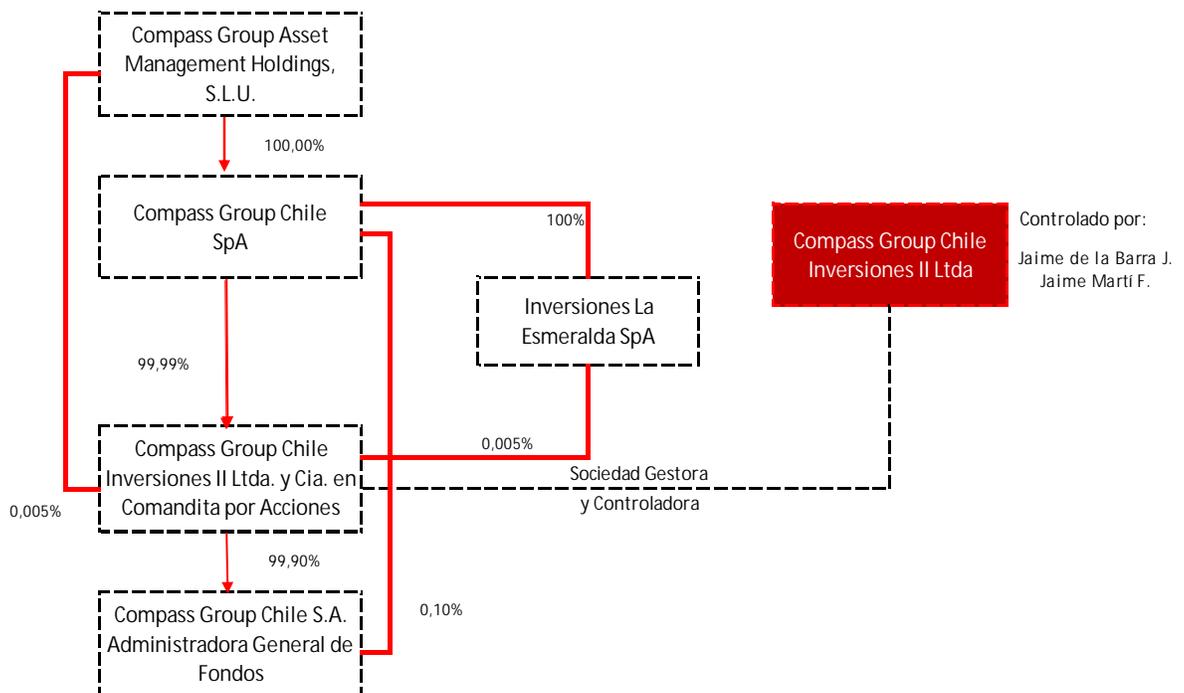
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(1) Información general

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

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



COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(1) Información general, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad administra 59 fondos de inversión públicos, 7 fondos mutuos, 2 fondos de inversión privados y 3 carteras manejadas, éstos son:

Fondos de Inversión

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(1) Información general, continuación

45. Compass Global Trends Fondo de Inversión
46. Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión
47. Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión
48. Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión
49. Compass LAPCO Fondo de Inversión
50. Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión
51. CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión
52. Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión
53. Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión
54. Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión
55. Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión
56. Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión (\*)
57. Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión (\*)
58. Compass LS 12 Fondo de Inversión (\*)
59. Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión (\*)

Fondos Mutuos

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

Fondos de Inversión Privados

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

Carteras Manejadas

El valor total administrado al 31 de diciembre de 2023 asciende a M\$ 55.550.004.-

(\*) Estos fondos al 31 de diciembre de 2023 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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables

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

(a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros, han sido formulados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 26 de marzo de 2024.

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

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Los Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(c) Moneda funcional y presentación

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

(d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

	2023	2022
	\$	\$
Unidad de fomento	36.789,36	35.110,98
Dólar observado	877,12	855,86
Peso mexicano	51,85	43,90
Euro	970,05	915,95

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 periodos iniciados el 01 de enero de 2023:

	Normas y Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
NIC 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
NIC 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
NIC 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
NIC 12	Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar	1 de enero de 2023

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

➤ NIIF 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

En diciembre de 2021, el IASB modificó la NIIF 17 para agregar una opción de transición para una "superposición de clasificación" para abordar las posibles asimetrías contables entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Si una entidad elige aplicar la superposición de clasificación, sólo puede hacerlo para periodos comparativos a los que aplica la NIIF 17 (es decir, desde la fecha de transición hasta la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17).

IFRS 17 requiere cifras comparativas en su aplicación.

Esta modificación fue aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los Estados Financieros de la entidad.

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

➤ Definición de la estimación contable (Modificación a la NIC 8)

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los Estados Financieros de la entidad.

➤ Revelación de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1)

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los Estados Financieros de la entidad.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (Modificaciones a la NIC 12)

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2023, sin embargo, no tiene un impacto en los Estados Financieros de la entidad.

- Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar (Modificaciones a la NIC 12)

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la NIC 12, que introducen una excepción obligatoria acerca del reconocimiento y revelación de activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias de las Reglas del Modelo del Segundo Pilar. Las enmiendas aclaran que la NIC 12 aplica a los impuestos a las ganancias que surgen de la ley fiscal promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las Reglas del Modelo del Segundo Pilar publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), incluida la ley tributaria que implementa impuestos complementarios mínimos nacionales calificados. Dicha ley tributaria, y los impuestos a las ganancias derivados de la misma, se denominan "legislación del Segundo Pilar" e "impuestos a las ganancias del Segundo Pilar", respectivamente.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

Las enmiendas requieren que una entidad revele que ha aplicado la exención para reconocer y revelar información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. En este sentido, se requiere que una entidad revele por separado su gasto (beneficio) por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar, en los períodos en que la legislación esté vigente.

Asimismo, las enmiendas requieren, para períodos en los que la legislación del Segundo Pilar esté (sustancialmente) promulgada pero aún no sea efectiva, la revelación de información conocida o razonablemente estimable que ayude a los usuarios de los estados financieros a comprender la exposición de la entidad que surge de los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar. Para cumplir con estos requisitos, se requiere que una entidad revele información cualitativa y cuantitativa sobre su exposición a los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar al final del período sobre el que se informa.

La exención temporal del reconocimiento y revelación de información sobre impuestos diferidos y el requerimiento de revelar la aplicación de la exención, aplican inmediatamente y retrospectivamente a la emisión de las enmiendas.

La revelación del gasto por impuestos corrientes relacionado con los impuestos a las ganancias del Segundo Pilar y las revelaciones en relación con los períodos anteriores a la entrada en vigencia de la legislación se requieren para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, pero no se requieren para ningún período intermedio que termine el o antes del 31 de diciembre de 2023.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2023, 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  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

- (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 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros. La sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
NIIF 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIC 7 e NIIF 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
NIC 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
NIIF 10 e NIC 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la sociedad.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(g) Efectivo y efectivo equivalente

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

(h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos su deterioro de valor si es que hubiese.

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

La Sociedad aplicó un enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, como es requerido por NIIF 9. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

(i) Activos financieros

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

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

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2023 y 2022 bajo esta categoría, inversiones en fondos de inversión de corto plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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
Compass LAPCO Fondo de Inversión	Público
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	Público
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	Público
Fondo Mutuo Compass Protección	Público
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	Público
Fondo Mutuo Compass Liquidez	Público

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

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 Privado	Privado
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Público
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Público
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Público
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Público
CCLA Desarrollo y Rentas IMU fondo de Inversión	Publico
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de inversión	Publico
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Público

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 10).

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

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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.

(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.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 periodo 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.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

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

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

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

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(o) Arrendamientos, continuación

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

(p) Capital social

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

(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 son calculadas en base a lo determinado en cada uno de los reglamentos internos de los fondos.

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

➤ Comisiones en base a patrimonio más saldo de promesa:

Fondo	Porcentaje de remuneración
1 Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
2 Compass Private Equity III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
3 Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
4 Compass Private Equity V Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
5 Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (exento de IVA)
6 Compass Private Equity X Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
7 Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	Hasta 0,0595% anual (IVA incluido)
8 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)
9 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) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA)
10 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) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA)
11 Compass Private Equity XV 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 E Hasta un 0,5000% (exento de IVA)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
12 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) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,1547% (IVA incluido)
13 Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,05% (exento de IVA)
14 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) Serie E Hasta un 0,5000% (exento de IVA)
15 Compass Private Debt II Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,20% (exento de IVA)
16 Compass Private Debt III Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,1785 % (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,0595 % (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,2000 % (exento de IVA)
17 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) Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)
18 Compass VEPF VII 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) Serie IA Hasta un 0,0119% (IVA incluido)
19 Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,9520% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA) Serie P Hasta un 0,0595% (IVA incluido) (% sobre patrimonio y saldo de aportes) y hasta un 0,3000 (IVA incluido) (% sobre Invested capital)
20 Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,2380% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie I Hasta un 0,0595% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)
21 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) Serie IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,200% (exento de IVA)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
22	Compass BREP IX Real Estate 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) Serie E Hasta un 0,200% (exento de IVA)
23	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) Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)
24	Compass BREP Europe VI Real Estate 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) Serie IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,200% (exento de IVA)
25	Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión
	Serie R Hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A Hasta 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I Hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% (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.
26	Compass CINVEN VII 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 0,0595% (IVA incluido) Serie I hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA hasta 0,0500% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,2000% (exento de IVA)
27	Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión
	Serie R Hasta 0,9520% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta 0,2380% (IVA incluido) Serie C Hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie I Hasta 0,0595% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido)
28	Compass BCP 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) Serie IA Hasta un 0,0500% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,200% (exento de IVA)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
29 Compass GSO COF IV 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) Serie I hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
30 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)
31 Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,00% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,50% anual (IVA incluido) Serie D Hasta un 1,50% anual (IVA incluido)
32 Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,476% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,238% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,119% (IVA incluido)
33 Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,238% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA incluido)
34 Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	Serie R Hasta un 0,952% (IVA incluido) Serie A Hasta un 0,4760% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,238% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,119% (IVA incluido) Serie IA Hasta un 0,0357% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,9520% (exento de IVA)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

➤ Comisión en base a patrimonio:

Fondo	Porcentaje de remuneración
35 CCLA DESARROLLO Y RENTAS III FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,19% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,19% (exento de IVA) Serie I Hasta un 1,19% (IVA incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
36 CCLA DESARROLLO Y RENTAS IMU FONDO DE INVERSIÓN	Serie A Hasta un 1,1305% (IVA Incluido) Serie E Hasta un 1,1305% (exento de IVA) Serie P Hasta un 1,1305% (IVA incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno
37 Compass Global Trends Fondo de Inversión	Serie A Hasta 1,3685% (IVA incluido) Serie B Hasta 1,0710% (IVA incluido) Serie H Hasta un 0,5950% (IVA incluido)
38 Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	Serie A hasta un 0,65% (IVA incluido) Serie B hasta un 0,15% (IVA incluido)
39 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)
40 Compass Latam Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,785% (IVA incluido) Serie B Hasta un 1,19% (IVA incluido)
41 Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	Fija anual: Serie A Hasta un 1,7850% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,8925% (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,5950% (IVA incluido) Serie IB Hasta un 0,3570% (IVA incluido) Variable: Serie IB Hasta un 29,25% (IVA incluido) sobre el índice de referencia.
42 Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,190% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,714% (IVA incluido)
43 Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	Fija anual: Serie A Un 1,785% (IVA incluido) y Serie E Un 1,5% (exento de IVA) Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno.
44 Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	Serie A, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija anual (IVA incluido) a) Primeros 250.000 UF -> 1,4874% b) Sobre 250.000 UF -> 1,1305% Serie E, Patrimonio del Fondo (UF) -> Remuneración fija anual (exento de IVA.) a) Primeros 250.000 UF -> 1,4874% b) Sobre 250.000 UF -> 1,1305% Variable Serie A y Serie E según se define numeral 2.1.2. del Reglamento Interno.
45 Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,84% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,09% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,44% (IVA incluido)
46 Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 0,87% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,12% (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,47% (IVA incluido)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
47	Compass TACOPPS Private Debt Fondo de Inversión Serie R Hasta un 0,952% (IVA Incluido) Serie A Hasta un 0,476% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,238% (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,0595% (IVA Incluido)
48	Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,4875% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,9520% (IVA incluido) Serie E Hasta un 1,25% (exento de IVA) Serie I Hasta un 0,8497% (IVA Incluido)
49	CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión Serie A Hasta un 0,90% (IVA Incluido) Serie B Hasta un 1,19% (IVA incluido) Remuneración variable según se define en el numeral 2.1.2 del Reglamento interno

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

Fondo	Porcentaje de remuneración
50	Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena Serie A Hasta un 1,5% (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% (IVA incluido)
51	Compass LATAM Corporate Debt Fondo Inversión Serie A Hasta un 0,65% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,15% anual (IVA incluido)
52	Compass Global Debt Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
53	Compass Global Equity Fondo de Inversión Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
54	Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez Hasta un 1,1305% anual (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 E Hasta un 0,95% anual (exento de IVA) Serie H Hasta un 0,714% anual (IVA incluido) Serie I Hasta un 0,714% anual (IVA incluido) Serie J Hasta un 0,595% anual (IVA incluido)
56	Fondo Mutuo Compass Protección Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA Incluido) Serie C Hasta un 0,5950% anual (IVA Incluido) Serie D Hasta un 0,4760% anual (IVA Incluido)
57	Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
58	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)
59	Fondo Mutuo Compass Liquidez Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,8925% anual (IVA incluido) Serie C Hasta un 0,595% anual (IVA incluido) Serie D Hasta un 0,476% anual (IVA incluido)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

➤ Comisión Opción A en base a patrimonio más saldo promesa y Opción B al monto USD Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
60 Compass Global Investments II Fondo de Inversión	Remuneración fija equivalente al monto que resulte inferior entre aquellos que se indican en las letras A. y B. siguientes: A. A partir del 17 de mayo de 2018 y hasta la liquidación del Fondo, por cada año transcurrido: 60.452 dólares anuales, IVA incluido. En caso de que ocurra la liquidación del Fondo sin que se haya un período de un año, el monto indicado se aplicará proporcionalmente. B. El 0,01% anual, IVA incluido, calculado sobre el valor del patrimonio del Fondo más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir a través de contratos de promesa de suscripción de cuotas.

➤ Comisión Opción A en base a patrimonio más saldo promesa y Opción B al monto EUR Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
61 Compass Global Investments III Fondo de Inversión	Remuneración fija equivalente a hasta el monto que resulte inferior entre aquellos que se indican en las letras A. y B. siguientes: A. A partir del 12 de mayo de 2018 y hasta la liquidación del Fondo, por cada año transcurrido: hasta 47.600 euros anuales, IVA incluido. En caso de que ocurra la liquidación del Fondo sin que se haya completado un período de un año, el monto indicado se aplicará proporcionalmente. B. El 0,0357% anual, IVA incluido, calculado sobre el valor del patrimonio del Fondo más el saldo de los aportes comprometidos por suscribir a través de contratos de promesa de suscripción de cuotas.

➤ Comisión en base al monto USD Anual:

Fondo	Porcentaje de remuneración
62 Compass Global Investments Fondo de Inversión	Por cada año a partir del 12 de mayo de 2017 y hasta la liquidación del Fondo: 60.452 dólares de los Estados Unidos de América, (IVA incluido).

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

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

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

(r) Cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas

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

(s) Otros pasivos no financieros

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

(t) Gastos de administración

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

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

(u) Política de dividendos

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

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(v) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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.

(i.2) Exposición global

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las exposiciones globales de mercado fueron las siguientes:

	Valor razonable	
	2023	2022
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	3.262.826	3.126.064

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global, continuación

Al 31 de diciembre de 2023, los activos subyacentes de los Fondos en los cuales la Administradora mantenía sus recursos eran los siguientes:

Fondo	Nivel de riesgo	2023 Activos subyacentes
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Alto	Bonos nacionales Bonos internacionales Depósitos a plazo Letras hipotecarias
Compass México I Fondo de Inversión Privado	Alto	Acciones de Sociedades no registradas Proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	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 Instrumentos de deuda garantizada con tasas de interés fijas o variables
Compass LAPCO Fondo de Inversión	Alto	Instrumentos de capitalización de emisores nacionales con presencia bursátil
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
FM Compass Equilibrio	Medio	Instrumentos de deuda y cuotas de fondos invertidos en instrumentos de capitalización
FM Compass Liquidez	Bajo	Instrumentos de deuda nacional

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(ii) Riesgo de tasas de interés

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

Al 31 de diciembre de 2023, el 0,010015799% (0,012427635% en diciembre 2022) del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

(iii) Riesgo cambiario

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

	Moneda de origen	31-12-2023 M\$	31-12-2022 M\$
Cuentas bancarias en USD	USD	32.965	186.895
Cuentas bancarias en EUR	EUR	17.780	19.582
Instrumentos Financieros (Compass México I FIP)	MX	86.157	85.436
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	USD	432.578	459.440
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	653.373	643.915
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	USD	172.014	181.856
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	USD	587.542	472.133
Instrumentos Financieros (Compass Global Trends FI)	USD	15.962	14.078
Instrumentos Financieros (Compass Latam High Yield USD FI)	USD	59	53
Instrumentos Financieros (Compass LAPCO Fondo de Inversión)	USD	877	-
Instrumentos Financieros (FM Compass Investment Grade Latam)	USD	-	85

(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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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.

2023

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{3.967.600}{2.542.090} = 1.56$$

2022

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{2.878.095}{1.972.450} = 1.46$$

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.

31-12-2023				
Activos	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Deudores comerciales	1.139.874	403.920	9.880	1.553.674
Deudores varios	173.604	-	-	173.604
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.234.668	-	-	1.234.668
Otros activos financieros	607.790	-	2.655.036	3.262.826
	<u>3.155.936</u>	<u>403.920</u>	<u>2.664.916</u>	<u>6.224.772</u>
31-12-2022				
Activos	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Deudores comerciales	941.423	260.791	11.205	1.213.419
Deudores varios	118.238	-	-	118.238
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	359.137	-	-	359.137
Otros activos financieros	489.222	-	2.636.842	3.126.064
	<u>1.908.020</u>	<u>260.791</u>	<u>2.648.047</u>	<u>4.816.858</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

31-12-2023	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Pasivos				
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.712.696	-	-	1.712.696
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	226.836	-	-	226.836
	<u>1.939.532</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.939.532</u>
31-12-2022				
Pasivos				
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.121.169	-	-	1.121.169
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	177.142	-	-	177.142
	<u>1.298.311</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.298.311</u>

(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 operacional han llevado a las entidades financieras a considerar la gestión de esta tipología como una disciplina integral. De esta manera, la AGF gestiona el riesgo desde tres (3) diferentes frentes:

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

Donde la "Probabilidad" se define como la posibilidad de materialización de un evento, el "Impacto" como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la "Severidad" es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción. Al cierre del 31 de diciembre de 2023, 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.

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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 31 de diciembre de 2023 no presenta cambios contables que afecten la información presentada.

(5) Reclasificaciones

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2023 M\$	2022 M\$
Saldo en bancos y caja	336.117	246.720
Fondos Mutuos	<u>24.079</u>	<u>390.663</u>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>360.196</u>	<u>637.383</u>

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

	2023 M\$	2022 M\$
Banco y caja USD	32.965	186.895
Banco y caja \$	285.372	40.243
Banco y caja EUR	<u>17.780</u>	<u>19.582</u>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u>336.117</u>	<u>246.720</u>

Las cuotas de fondos mutuos están valorizadas a su valor cuota de cierre. El detalle para 2023 y 2022 es el siguiente:

	N° de cuotas	Valor Cuotas \$	2023 M\$
FM Compass Liquidez Serie A	22.404,30	1.074,7541	<u>24.079</u>
Total			<u>24.079</u>

	N° de cuotas	Valor Cuotas \$	2022 M\$
FM LV Cash Serie F	67.061,34	1.493,1475	100.132
FM LV Cash Serie A	134.435,69	2.161,1121	<u>290.531</u>
Total			<u>390.663</u>

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	2023 M\$	2022 M\$
Deudores comerciales	1.553.674	1.213.419
Deudores varios	<u>173.604</u>	<u>118.238</u>
Totales	<u>1.727.278</u>	<u>1.331.657</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, continuación

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

	2023 M\$	2022 M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.313.478	1.059.661
Con vencimiento entre tres y doce meses	403.920	260.791
Con vencimiento mayor a doce meses	9.880	11.205
Totales	<u>1.727.278</u>	<u>1.331.657</u>

(8) Otros activos financieros

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

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

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	2023 M\$	2022 M\$
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 1	\$	668	652
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD	587.542	472.133
Compass Global Trends FI	FI Público	Nivel 2	USD	15.962	14.078
Compass Latam High Yield USD FI	FI Público	Nivel 2	USD	59	53
Compass LAPCO Fondo de Inversión	FI Público	Nivel 2	USD	877	-
FM Compass Investment Grade Latam	FM Público	Nivel 2	USD	-	85
FM Compass Acciones Chilenas	FM Público	Nivel 1	\$	1.211	1.041
FM Compass Deuda Chilena	FM Público	Nivel 1	\$	449	432
FM Compass Protección	FM Público	Nivel 2	\$	597	549
FM Compass Equilibrio	FM Público	Nivel 2	\$	224	199
FM Compass Liquidez	FM Público	Nivel 2	\$	201	-
Totales				<u>607.790</u>	<u>489.222</u>

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(8) Otros activos financieros, continuación

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

El detalle del saldo de estos activos financieros, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

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

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuotas	2022 M\$
Compass Deuda Plus FI	\$	15,838	41.187,230	652
Compass Brazil Equity LB FI	USD	586.048,278	805,621	472.133
Compass Global Trends FI	USD	21.000,000	670,395	14.078
Compass Latam High Yield USD FI	USD	58,563	904,630	53
FM Compass Investment Grade Latam	\$	85,477	990,957	85
FM Compass Acciones Chilenas	\$	828,288	1.257,090	1.041
FM Compass Deuda Chilena	\$	320,689	1.346,338	432
FM Compass Protección	\$	514,267	1.067,080	549
FM Compass Equilibrio	\$	198,810	1.000,030	199
Totales				<u>489.222</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(8) Otros activos financieros, continuación

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

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

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

	2022
	M\$
Movimientos Activo Financiero	
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	431.862
Cambio por valor razonable a Resultado	31.543
Adiciones	2.294
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>23.523</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u><u>489.222</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(8) Otros activos financieros, continuación

(b) Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	2023 M\$	2022 M\$
Compass México I FIP	FI Privado	Nivel 2	MX	86.157	85.436
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	\$	578.983	557.303
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	\$	90.174	68.131
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD	432.578	459.440
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD	172.014	181.856
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	Euro	653.373	643.915
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	FI Público	Nivel 2	\$	516.686	517.700
CCLA Desarrollo y Rentas III	FI Público	Nivel 2	\$	125.071	123.061
Totales				<u>2.655.036</u>	<u>2.636.842</u>

El detalle del saldo de estos activos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

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

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuotas	2022 M\$
Compass México I FIP	MX	66.641,000	1.282,038	85.436
Compass Desarrollo y Rentas	\$	14.662,000	38.010,007	557.303
Compass Desarrollo y Rentas II	\$	1.915,000	35.577,476	68.131
Compass Global Investments II	USD	522.602,000	879,139	459.440
Compass Private Equity VII FI	USD	163.877,000	1.109,708	181.856
Compass Global Investments III	EUR	445.361,000	1.445,827	643.915
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	\$	18.990,000	27.261,736	517.700
CCLA Desarrollo y Rentas III	\$	4.992,000	24.651,672	123.061
Totales				<u>2.636.842</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(8) Otros activos financieros, continuación

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

El movimiento los activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

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

	2022
	M\$
Movimientos Activo Financiero	
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	2.948.174
Cambio por valor razonable a ORI	(436.275)
Adiciones	88.924
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>36.019</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	<u><u>2.636.842</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(9) Otros impuestos por recuperar

El detalle del saldo de otros impuestos por recuperar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023	2022
	M\$	M\$
Devolución F22	13.526	22.245
Crédito por donaciones	11.150	-
Totales	<u>24.676</u>	<u>22.245</u>

(10) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo neto de la cuenta pasivos por impuestos diferidos asciende a M\$ (7.713) (Al 31 diciembre de 2022 la sociedad presentaba un saldo de activo de M\$28.178). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo/Pasivo	Saldo 2022	Movimiento del año	Saldo 2023
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros	10.469	(29.473)	(19.004)
Activo por derecho de uso	1.939	(1.939)	-
Provisión vacaciones	15.770	(4.479)	11.291
Total activos /(pasivos) por impuestos diferidos	<u>28.178</u>	<u>(35.891)</u>	<u>(7.713)</u>

(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

	2023	2022
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	(174.443)	(92.009)
Pagos provisionales mensuales	<u>100.409</u>	<u>102.596</u>
Saldo final Activos/(Pasivos)	<u>(74.034)</u>	<u>10.587</u>

(c) Resultado por impuesto a las ganancias

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

Abono/(cargo) por impuestos diferidos	2023	2022
	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(174.443)	(92.009)
Originación y reverso diferencias temporarias	<u>(35.891)</u>	<u>(22.167)</u>
Total	<u>(210.334)</u>	<u>(114.176)</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

(d) Conciliación de la tasa efectiva

	Tasa impuesto %	2023 M\$	Tasa impuesto %	2022 M\$
Resultado antes de impuesto		982.557		878.581
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(265.290)	(27,00)	(237.217)
Diferencias permanentes: Neto de agregados o deducciones	5,59	54.956	14,00	123.041
<b>Total conciliación</b>	<b>(21,41)</b>	<b>(210.334)</b>	<b>(13,00)</b>	<b>(114.176)</b>

(11) Propiedades, plantas y equipos

(a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$	2023 M\$	2022 M\$
Activo por derecho de uso (*)	1.268.638	629.640	(632.742)	(499.914)	635.896	129.726
<b>Totales</b>	<b>1.268.638</b>	<b>629.640</b>	<b>(632.742)</b>	<b>(499.914)</b>	<b>635.896</b>	<b>129.726</b>

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(11) Propiedades, plantas y equipos, continuación

(b) Movimiento

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

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

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

Descripción	Activo por derecho de uso M\$	Totales M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	252.074	252.074
Actualización UF	58.492	58.492
Total propiedad, planta y equipos	310.566	310.566
Amortización del período (*)	(180.840)	(180.840)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de diciembre de 2022	129.726	129.726

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

(c) Flujo de derecho de arrendamiento de pago

El flujo de efectivo mínimo futuro por pagar según el derecho de arrendamiento activo es el siguiente a partir de diciembre 2023:

Proyecciones de tesorería	0 a 12 meses M\$	Más de 1 año M\$	Más de 2 años M\$	Más de 3 años M\$	Más de 4 años M\$	Más de 5 años M\$
Futuro para pagar por derecho de arrendamiento	145.686	145.686	145.686	145.686	145.686	145.686
Total	145.686	145.686	145.686	145.686	145.686	145.686

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Transacciones con partes relacionadas

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

31-12-2023

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	169.824	(142.709)
			Servicio de equipos y tecnología	115.741	(97.262)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	239.795	(201.508)
			Comisiones de Fondos	139.810	(117.487)
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Administración	Servicios operativos	895.686	(752.677)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	1.360.310	(1.143.118)
			Comisión carteras discretionales	98.651	82.900
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	962.871	(809.135)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	415.958	(415.958)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	659.199	(553.949)
			Servicios profesionales	92.289	92.289
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	203.602	(171.094)
			Gestión gerencial y comercial	189.586	(159.316)
			Servicios profesionales	237.087	(199.232)
			Cuenta corriente mercantil	1.077.013	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	24.843	(24.843)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	113.345	113.345

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(a) Transacciones con partes relacionadas, continuación

31-12-2022

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	156.474	(131.491)
			Arriendo de equipos	61.843	(51.969)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	348.242	(292.640)
			Comisiones de Fondos	161.744	(135.920)
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Administración	Servicios operativos	1.216.311	(1.022.110)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	1.171.470	(984.429)
			Comisión carteras discrecionales	109.537	92.048
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	922.782	(775.447)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	362.442	(362.442)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	524.662	(440.892)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	174.594	(146.718)
			Gestión gerencial y comercial	160.242	(134.657)
			Servicios profesionales	58.182	(48.892)
			Cuenta corriente mercantil	266.773	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	26.553	(26.553)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	379.612	379.612
20503955882	Compass Group SAFI S.A.	Coligada	Servicios de reestructuración	17.957	(17.957)

(b) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

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

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	2023 M\$	2022 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	1.077.013	266.773
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Chile	Comisión carteras discrecionales	Matriz común	Pesos no reajustables	35.732	-
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Chile	Servicios profesionales	Administración	Pesos no reajustables	92.289	-
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajustable	29.634	92.364
					Totales	<u>1.234.668</u>	<u>359.137</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(c) Cuentas por pagar a partes relacionadas

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

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	2023 M\$	2022 M\$
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. Y Cía. En Comandita por Acciones	Chile	Servicios prestados	Matriz	Pesos no reajustables	114.835	139.882
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	474.601	373.659
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	370.634	231.390
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Servicios Administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	169.649	102.516
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Chile	Arriendo de oficinas y servicios de tecnología	Matriz común	Pesos no reajustables	33.742	38.266
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Chile	Servicios operativos	Administración	Pesos no reajustables	239.011	61.564
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Administración	Pesos no Reajustables	161.656	90.255
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Administración	Pesos no reajustables	144.508	77.129
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	4.060	6.508
					Totales	<u>1.712.696</u>	<u>1.121.169</u>

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(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:

	2023 M\$	2022 M\$
Remuneraciones	1.015.666	1.254.527
Totales	<u>1.015.666</u>	<u>1.254.527</u>

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

	2023 M\$	2022 M\$
Directores	56.274	47.747
Totales	<u>56.274</u>	<u>47.747</u>

(13) Otros activos no financieros

(a) El detalle del saldo de otros activos no financieros 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Membresías	5.824	3.365
Suscripciones	-	17.663
Servicios de Información	7.168	6.836
Totales	<u>12.992</u>	<u>27.864</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

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

Nombre proveedor	País	Moneda Origen	Fecha de Vencimiento	2023 M\$	2022 M\$
Tesorería General de la República	Chile	\$	20.01.2024	51.266	47.813
Barros y Errázuriz	Chile	\$	31.01.2024	25.041	12.547
Riskamérica	Chile	\$	31.01.2024	6.967	1.252
AMM Asesorías SPA	Chile	\$	31.01.2024	794	-
Bravura Capital Trust Advisors S.A	Chile	\$	31.01.2024	530	-
Vicapital	Chile	\$	31.01.2024	14.215	10.314
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	\$	31.01.2024	1.002	1.197
B&A Gestión de Activos SpA	Chile	\$	31.01.2024	-	2.145
Paragon Private Advisors SpA	Chile	\$	20.01.2024	675	759
LVA INDICES S.A	Chile	\$	31.01.2024	4.028	-
EY Servicios Profesionales de Auditoria y Asesorias Limitada	Chile	\$	31.01.2024	5.489	-
Pont. Universidad Católica de Chile	Chile	\$	31.01.2024	8.925	-
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO	Chile	\$	31.01.2024	7.147	-
Otros Proveedores	Chile	\$	31.01.2024	11.496	10.507
PIMCO	Chile	\$	31.01.2024	3.392	4.281
Auditoría	Chile	\$	31.01.2024	-	14.942
Agentes Externos	Chile	\$	31.01.2024	52.558	40.972
Provisión Servicios Profesionales	Chile	\$	31.01.2024	8.830	-
Previred	Chile	\$	31.01.2024	9.021	9.283
Provisión servicios Adicionales KPMG	Chile	\$	10.01.2024	-	14.116
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	\$	01.04.2023	15.460	7.014
Totales				<u>226.836</u>	<u>177.142</u>

(15) Provisión por beneficios a los empleados

(a) Composición del saldo

El saldo de este rubro está conformado por lo siguiente:

Tipo de beneficios	2023 M\$	2022 M\$
Provisión vacaciones	41.817	58.408
Incentivos	<u>141.375</u>	<u>249.500</u>
Total beneficios a los empleados	<u>183.192</u>	<u>307.908</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(15) Provisión por beneficios a los empleados, continuación

(b) Movimiento de los beneficios a los empleados

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

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

Movimiento del período 2023	Vacaciones personal M\$	Incentivos M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2023	58.408	249.500	307.908
Uso del beneficio	(65.958)	(249.500)	(315.458)
Aumento del beneficio	49.367	141.375	190.742
Saldo final 31-12-2023	<u>41.817</u>	<u>141.375</u>	<u>183.192</u>
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	(95.422)	(340.400)	(435.822)
Aumento del beneficio	53.899	249.500	303.399
Saldo final 31-12-2022	<u>58.408</u>	<u>249.500</u>	<u>307.908</u>

(16) Otros pasivos no financieros

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	2023 M\$	2022 M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	<u>231.667</u>	<u>229.322</u>
Total otros pasivos no financieros corrientes	<u>231.667</u>	<u>229.322</u>

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(17) Otros pasivos financieros

Los saldos a valor contable y flujos no descontados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 31-12-2023				Valores contables al 31-12-2022			
	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	27.836	28.220	57.609	113.665	33.862	34.104	68.943	136.909
Totales	-	-	-	113.665	33.862	34.104	68.943	136.909

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 31-12-2023			Valores contables al 31-12-2022		
	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	380.779	141.452	522.231	-	-	-

c) Apertura de las obligaciones por arrendamiento y sus efectos en los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

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

Detalle 2022	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
	Pasivo por arrendamiento financiero	180.840	5.621

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre 2023 el capital social autorizado suscrito y pagado en pesos asciende a M\$1.112.048 (M\$1.112.048 al 31 de diciembre de 2022).

(b) Acciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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	
	2023	2022
Acciones en circulación 01 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 31 de diciembre de 2023 y 2022	1.050.000	1.050.000

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de diciembre de 2023 ascienden a M\$2.931.698 (M\$2.391.142 al 31 de diciembre de 2022).

	2023	2022
	M\$	M\$
Resultados acumulados	2.391.142	2.234.244
Pago saldo dividendo definitivo	-	(378.185)
Provisión dividendo mínimo	(231.667)	(229.322)
Resultado del ejercicio	<u>772.223</u>	<u>764.405</u>
Saldo final	<u><u>2.931.698</u></u>	<u><u>2.391.142</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) 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 31 de diciembre de 2023 la sociedad registra una provisión de dividendos por M\$231.667, mientras que al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene una provisión de dividendos provisorios por la cantidad de M\$229.322.

Con fecha 27 de abril de 2023 la sociedad declaró un dividendo definitivo con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022, por la suma de M\$229.322 (30% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$218,41104 por acción. De este dividendo, M\$229.322 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 Privado, Compass Global Investments II Fondo de Inversión, Compass Global Investments III Fondo de Inversión, Compass Private Equity VII Fondo de Inversión, Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión, Compass Desarrollo y Renta II Fondo de Inversión, CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión y CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión.

	2023 M\$	2022 M\$
Saldo Inicial	158.749	595.024
Valorización de inversiones	<u>(54.449)</u>	<u>(436.275)</u>
Total otras reservas (cargo)/abono	<u>104.300</u>	<u>158.749</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Patrimonio, continuación

(f) Gestión de riesgo de capital

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

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

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

Según lo establecido en el Artículo N°4 de la Ley N°20.712, el patrimonio mínimo de la Sociedad deberá ser permanentemente a lo menos equivalente a UF10.000. Por su parte, de acuerdo a las instrucciones impartidas por la Norma de Carácter General N°157, al 31 de diciembre de 2023 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 63.285,58.

Patrimonio contable

	M\$
Patrimonio contable	
Total patrimonio	4.186.498
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(1.234.668)
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	<u>(623.594)</u>
Patrimonio depurado M\$	2.328.236
Patrimonio depurado en UF	63.285,58

El detalle de la constitución de garantías asociadas a los fondos y carteras de terceros administradas se revela en Nota 24 "Contingencias y Juicios".

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(18) Patrimonio, continuación

(g) Resultado por acción

El resultado básico por acción es calculado dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a tenedores patrimoniales ordinarios de la Sociedad (el numerador) y el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el ejercicio.

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

El detalle del resultado por acción es el siguiente:

	2023 M\$	2022 M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	772.223	764.405
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Resultado básico por acción	735,45	728,00

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(19) Ingresos del ejercicio

(a) Comisión Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos ordinarios se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

Fondo Administrado	2023 M\$	2022 M\$
Compass México I Fondo de Inversión Privado	-	410
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	48.308	51.213
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	53.822	53.674
Compass Global Equity Fondo de Inversión	273.009	331.033
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	31.088	34.350
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	6.424	13.011
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	111.118	89.240
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.288	29.712
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	49.332	46.304
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	48.332	71.241
Compass Latam High Yield Fondo de Inversión	-	3.121
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	36.221	36.722
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	8.157	9.535
Compass Global Investments Fondo de Inversión	42.676	44.383
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	13.184	13.382
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	19.833	20.309
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	74.060	79.103
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	18.961	23.677
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	24.491	32.427
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	22.295	25.928
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	52.250	64.768
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	37.497	44.739
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	40.653	47.971
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	17.521	25.024
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	21.255	29.221
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	4.675	23.624
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	5.428	9.436
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	1.226.970	1.213.708
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	14.904	18.004
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	253.984	238.317
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	23.925	25.835
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	273.408	279.783
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	39.049	39.185
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	13.964	13.280
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	116.887	131.096
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	34.179	17.013
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	26.251	27.320
Compass Deuda Chilena USD Fondo de Inversión	-	3.050

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(19) Ingresos del ejercicio, continuación

(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación

Fondo Administrado	2023	2022
	M\$	M\$
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	1.330.488	1.373.838
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	262.804	259.441
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	33.765	35.978
Compass Global Debt Fondo de Inversión	111.292	91.412
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	229.775	250.032
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	103.688	69.821
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	182.194	190.410
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	32.155	32.504
Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	21.883	22.509
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	40.867	38.102
Compass Global Trends Fondo de Inversión	85.649	120.529
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	89.544	92.427
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	54.377	57.006
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	3.564	3.860
Compass LAPCO Fondo de Inversión	12.936	10.380
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	70.571	70.756
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	72.383	3.064
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	41.853	5.213
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	10.054	964
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	36.729	-
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	102.088	-
CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado	130.478	-
<b>Sub Total Fondos de Inversión</b>	<b>6.153.536</b>	<b>5.988.395</b>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(19) Ingresos del ejercicio, continuación

(b) Comisión Fondos Mutuos

	2023	2022
	M\$	M\$
Fondo Administrado		
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	282.080	208.628
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	298.984	250.437
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	3.593	20.440
Fondo Mutuo Compass Protección	130.014	82.803
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	3.181	800
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	164	306
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	292.178	142.409
Fondo Mutuo Compass Liquidez	71.081	-
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	4.515	-
<b>Sub Total Fondos Mutuos</b>	<b>1.085.790</b>	<b>705.823</b>

(c) Comisión Administración de Cartera y Fideicomiso

	2023	2022
	M\$	M\$
Otros ingresos por administración		
Mandatos Especiales	-	5.511
Carteras Manejadas	214.407	142.365
<b>Sub Total Mandatos y Carteras manejadas</b>	<b>214.407</b>	<b>147.876</b>
<b>Total</b>	<b>7.453.733</b>	<b>6.842.094</b>

(20) Otras (pérdidas)/ganancias

	2023	2022
	M\$	M\$
Dividendos percibidos	88.269	176.699
Comisión carteras discrecionales	82.900	92.048
Servicios profesionales	103.893	-
Servicios de Research	113.345	379.612
Otros ingresos/(gastos)	(8.797)	(36.102)
<b>Totales</b>	<b>379.610</b>	<b>612.257</b>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(21) Ingresos/(gastos) Financieros

	2023 M\$	2022 M\$
Resultados por activos financieros	139.658	200.028
Interés por arrendamiento	<u>(2.173)</u>	<u>(5.621)</u>
Totales	<u>137.485</u>	<u>194.407</u>

(22) Agente Colocador

	2023 M\$	2022 M\$
Compass Group S.A Asesores de Inversión	(1.143.118)	(984.429)
Compass Group Distribución Institucional Ltda.	<u>(809.135)</u>	<u>(775.447)</u>
Totales	<u>(1.952.253)</u>	<u>(1.759.876)</u>

(23) Gastos de administración por su naturaleza

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los principales conceptos que componen el gasto de administración son los siguientes:

	2023 M\$	2022 M\$
Remuneraciones a los empleados	(876.006)	(981.696)
Beneficios a los empleados	(156.622)	(265.609)
Asesorías Recibidas	(274.470)	(210.512)
Servicios operativos Finix Servicios y Asesorías SpA	(752.677)	(1.022.110)
Asesorías Legales	(66.645)	(63.504)
Asesorías Intercompañías	(1.940.649)	(1.658.640)
Otros gastos de administración	<u>(1.007.486)</u>	<u>(947.887)</u>
Totales	<u>(5.074.555)</u>	<u>(5.149.958)</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(24) 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 71 pólizas por UF 1.104.258 pagando un costo de prima de M\$ 69.684. Al 31 de diciembre de 2023, 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 VIII Private Equity Fondo de Inversión	27.981	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	14.289	904666
Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	16.700	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 Plus Fondo de Inversión	10.982	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	10.495	765054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Equity Fondo de Inversión	12.105	707860
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	34.142	723073
Compass Global Investments Fondo de Inversión	65.696	660161
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	18.011	702325
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	54.831	937216

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(24) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	66.411	867113
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.888	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	10.000	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	12.107	707850
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	30.289	707849
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	21.087	707844
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	17.204	707847
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	29.325	663886
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	11.003	708401
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	11.279	723079
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	21.558	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	72.364	707856
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	20.988	894815
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	16.570	944400
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	21.377	880984
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.000	739838
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	10.000	615550
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	10.000	737010
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Compass México I Fondo de Inversión Privado	10.000	667513
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	10.000	1060061

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(24) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Fondo Mutuo Compass Protección	10.000	1080321
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	10.000	1092348
CCLA Crédito Privado 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 Alternatives Solution Fondo de Inversión	10.000	1106928
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10.000	1139109
Fondo Mutuo Compass Liquidez	10.000	1142429
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	10.000	1143506
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	10.000	1162311
Cartera de Terceros	11.576	707859

(25) Medio ambiente

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad no se ha visto afectada por desembolsos relacionados con el medio ambiente.

(26) Sanciones

Durante los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad, Administradores y Ejecutivos no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Hechos posteriores

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativo a la garantía que debe constituirse para los fondos administrados, y de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a la garantía que debe constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad Administradora contrató pólizas de seguros de garantía con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2024 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2025. monto total asegurado corresponde a 67 pólizas por UF 1.023.644 pagando un costo de prima de M\$ 67.463.

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	10.000	1143506
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	10.000	1060060
Fondo Mutuo Compass Protección	10.000	1080321
Fondo Mutuo Compass Liquidez	10.000	1142429
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	10.000	1092348
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	10.662	615550
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	10.724	739838
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	10.000	707851
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1080363
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	19.773	880984
Compass Tacopps Private Debt Fondo de Inversión	19.454	944400
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	17.582	894815
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042634
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	61.078	707856
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	10.000	778798
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	10.000	759914
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	20.184	739794
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	10.797	723079
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	10.000	708401
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	10.000	697528
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	24.412	663886
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	13.726	707847
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	16.769	707844
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	24.096	707849
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	10.000	707850
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Hechos posteriores, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	732259
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.418	850216
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10.000	1139109
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	60.006	867113
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	53.962	937216
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	10.000	809359
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.000	707863
Compass LAPCO Fondo de Inversión	10.000	1022866
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	10.000	993227
Compass Global Trends Fondo de Inversión	10.000	1007545
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	32.682	723073
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	14.654	702325
Compass Global Investments Fondo de Inversión	54.692	660161
Compass Global Equity Fondo de Inversión	11.104	707860
Compass Global Debt Fondo de Inversión	10.000	707862
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	10.000	765054
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	10.000	740324
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	10.000	850180
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	12.133	707842
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	10.000	803716
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	10.000	708403
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	10.000	965125
Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098488
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	24.500	926157
Compass Bxls V Private Equity Fondo de Inversión	10.000	957239
Compass Brep IX Real Estate Fondo de Inversión	13.716	904666
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	10.000	1162311
Compass Brep Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	11.950	944803
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	10.000	1017332
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	35.136	914165
Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1098487
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1022864

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(27) Hechos posteriores, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	10.000	1106928
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	10.000	956816
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	10.000	956815
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	10.000	1098492
Cartera de Terceros	14.434	707859

Entre el 1° de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, esta Sociedad Administradora ha depositado en el Registro Público de Depósito de Reglamentos Internos (el "Registro") que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero (la "Comisión"), el siguiente reglamento interno, constituyendo su garantía, previo a la fecha de su respectivo depósito, por un monto inicial de UF 10.000, con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2025, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	N° Póliza
CCLA Crédito Privado CP II Fondo de Inversión	29-01-2024	1193675
Compass Latam Smaller Companies Fondo de Inversión	12-02-2024	1193674
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	23-02-2024	1198530
Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	29-02-2024	1200905

Respecto de los negocios de la Sociedad, con fecha 7 de marzo de 2024 se envió un Hecho Esencial informando el acuerdo de combinación de negocios entre el grupo Compass Group ("Compass"), grupo del que la Sociedad forma parte, y Vinci Partners Investments Ltd. ("Vinci"), mediante la fusión de entidades en las que invierten, resultando una plataforma que administrará más de USD 50.000 millones en activos alternativos, private equity, productos y soluciones de inversión, instrumentos de oferta pública y asesoría corporativa, consolidándose como un actor líder en la región (la "Transacción").

Como parte de la Transacción, Compass Chile pasará a ser una filial de propiedad indirecta de Vinci y los actuales accionistas finales de Compass Chile pasarán a su vez a ser accionistas de Vinci.

El cierre de la Transacción quedó sujeto a ciertas condiciones, usuales para este tipo de operaciones, entre las que se encuentran aprobaciones regulatorias otorgadas por autoridades de jurisdicciones distintas a Chile. En todo caso, las partes esperan que el cierre de la transacción ocurra dentro del tercer trimestre del presente año.

De materializarse los acuerdos contemplados en la Transacción, Vinci pasará a ser titular indirecto del 100% de la propiedad de la Sociedad y de los derechos sociales de Compass Group Chile Inversiones II Limitada, socia gestora de Compass Group Chile Inversiones II Limitada y Compañía en Comandita por Acciones, pasando en consecuencia a ser el controlador de la Sociedad.

Se hace presente, que la Transacción no considera modificaciones a la estructura funcional y administrativa de la Sociedad, distintas a las recién descritas.

Entre el 1° de enero de 2024 y la fecha de emisión de los Estados Financieros de la Sociedad, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la presentación de dichos Estados Financieros.

## HECHOS RELEVANTES

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativos a las garantías que deben constituirse para los fondos administrados, y a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, esta Sociedad contrató pólizas de seguros con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., con vigencia de un año a partir del día 10 de enero de 2023 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2024. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2023 corresponde a lo señalado en la Nota 24.

Por su parte, entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2023, 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 2024, según se detalla a continuación:

Nombre Fondo	Fecha depósito	N° Póliza
Compass LS 12 Fondo de Inversión	15-02-2023	1139109
Fondo Mutuo Compass Liquidez	14-03-2023	1142429
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	15-03-2023	1143506
Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión	05-06-2023	1162311

Luego de caídas en los mercados globales por tres meses hasta octubre, el cuarto trimestre de 2023 los mercados revirtieron la tendencia para cerrar el año con ganancias para las acciones globales (subieron más de 11% entre octubre y diciembre, medidas por el ACWI). Datos respecto a que la inflación estaría cediendo en Estados Unidos, la actividad económica con menor dinamismo y mensajes del Banco de la Reserva Federal (Fed) menos alarmados respecto de las presiones en precios alentaron un mayor optimismo.

Ello se reflejó también en que las tasas de interés de mercado bajaron, lo que se refleja en la caída de la tasa del bono del Tesoro de los Estados Unidos desde 4.58% anual a 3.88% en el cuarto trimestre de 2024. Si bien la autoridad monetaria estadounidense no ha dejado aún un sesgo expansivo (bajas inminentes en la tasa de interés de referencia o Fed Funds Rate), sí quedó casi completamente claro que ésta no volvería a subir en este ciclo.

La bolsa chilena subió más de 6% entre octubre y diciembre de 2023, mientras que el peso chileno se apreció 1.4%. El proceso de baja de la inflación en Chile se ha dado rápidamente. Ello en gran parte debido al fuerte deterioro de la actividad económica, frenada por la baja en el consumo. La Tasa de Política Monetaria (TPM) fue recortada de 225 puntos base a 8,25% en el cuarto trimestre del año pasado, mientras que la inflación a 12 meses pasó de 5,1% a 3,9% en el mismo período.

Con fecha 27 de abril de 2023 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 2022, por la suma de M\$229.322.- (30% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$218,4.- por acción, el cual se pagaría en un plazo de 15 días contados desde la fecha de la junta. De este dividendo, M\$229.322.- 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 2023 a la empresa auditora externa EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA.

Con fecha 17 de agosto de 2023, se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas en la cual se adoptaron, entre otros, los siguientes acuerdos:

- a) Aumentar el número de directores de la Sociedad, pasando el Directorio de estar integrado por 5 directores a estar integrado por 7 directores;
- b) Modificar los estatutos sociales a efectos de incorporar el ajuste mencionado anteriormente que sean necesarias para efectos de materializar dicho acuerdo y otras modificaciones que se estima apropiado proponer; y
- c) Sujeto a la condición suspensiva de aprobarse dicha reforma de estatutos por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, revocar el actual directorio y elegir un nuevo directorio que estaría integrado por los señores Jaime Eduardo de la Barra Jara, Raimundo Valdés Peñafiel, Paul Matías Herrera Rahilly, Alberto Eduardo Etchegaray de la Cerda, Daniel José Navajas Passalacqua, y las señoras María Teresita del Niño Jesús González y Macarena Fuentealba Hiriart

Con fecha 18 de agosto de 2023, se informó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero los acuerdos adoptados en la citada Junta Extraordinaria de Accionistas.

Con fecha 12 de octubre de 2023, se informó como Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero los acuerdos adoptados en sesión extraordinaria de directorio de la Sociedad celebrada con fecha 11 de octubre de 2023 en relación a la aceptación como la nueva administradora del fondo de inversión rescatable denominado “Ameris DVA Conservador Fondo de Inversión” (el “Fondo”), el que pasará a denominarse “Compass DVA Conservador Fondo de Inversión”.

Con fecha 25 de octubre de 2023, mediante Resolución Exenta N°7852, se aprobó la reforma de estatutos de la Administradora, consistente principalmente en establecer que ésta será administrada por un Directorio compuesto por 7 miembros. Se modifica el artículo sexto de los estatutos.

Al 31 de diciembre de 2023, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

# Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

## Análisis Razonado diciembre 2023

### 1. Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2023, los activos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$ 7.258.532.-, la mayoría de los cuales corresponden a activos corrientes en un 54,66%, de los cuales un 43,53% pertenecen a deudores comerciales de corto plazo. Por su parte, los activos no corrientes, se componen en un 80,68% por otros activos financieros. El resto del activo corresponde en gran parte a cuentas por cobrar a partes relacionadas, propiedad, planta y equipo, y efectivo y equivalente al efectivo.

El pasivo de la Sociedad (no accionario) asciende a M\$ 3.072.034.- y está representado principalmente por las cuentas por pagar a partes relacionadas correspondiente a un 55,75% otros pasivos financieros por 20,70%, y cuentas comerciales y otras cuentas por pagar en un 7,38%.

### 2. Estado de Resultados

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo un resultado positivo de 772 millones de pesos, 1,02% superior al resultado obtenido en igual periodo del año 2022. Como se detallará en secciones posteriores, esto se explica en mayor medida por el aumento en ingresos de actividades ordinarias.

El total de ingresos ordinarios al 31 de diciembre de 2023 asciende a 7.454 millones de pesos siendo mayor en comparación con 6.842 millones de pesos para el mismo periodo de 2022 debido al aumento en remuneración e incorporación de nuevos fondos administrados.

En cuanto a los ingresos/gastos financieros, se observa una disminución de 29,28% generada por una baja en el resultado por inversiones, con relación al mismo período de 2022.

Con respecto a los gastos, se observa una caída en otras pérdidas/ganancias en 38% por una disminución en el cobro asociado al servicio de Research y dividendos percibidos. Por su parte, los gastos de administración tuvieron una pequeña variación a la baja de 1,46%.

La alta volatilidad que la moneda dólar ha tenido durante el año provocó que el efecto por diferencia de cambio disminuyera un 72,41% en comparación con 2022. Esto se genera en gran medida por la valorización de los fondos que presentaron diferencias de cambio desfavorables.

### 3. Estado de flujo de efectivo

Resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
<b>Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>637.383</b>	<b>551.380</b>
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	944.750	932.198
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	(39.666)	(91.218)
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	(1.182.271)	(754.977)
<b>Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo</b>	<b>360.196</b>	<b>637.383</b>

Las principales partidas que afectaron al flujo de efectivo del periodo 01 de enero y 31 de diciembre de 2023 corresponden a la variación de las cuentas por cobrar y pagar relacionadas, compra y venta de inversiones, importes de/pagados a partes relacionadas, y el pago de dividendos.

### 4. Indicadores Financieros

#### Liquidez

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

	31-12-2023	31-12-2022
	Veces	Veces
Liquidez corriente	1,56	1,46
Razón ácida	0,14	0,32

La Sociedad administradora al 31 de diciembre de 2023 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que aumenta 0,1 veces respecto al 31 de diciembre de 2022 debido al alza en cuentas por cobrar a partes relacionadas. La baja presentada en la razón ácida de 0,18 veces, corresponde principalmente a la menor inversión en fondos mutuos clasificados como efectivo equivalente en comparación con el mismo período de 2022.

## Endeudamiento

	31-12-2023	31-12-2022
	%	%
Razón de endeudamiento	42,32%	34,77%
Proporción Deuda corto plazo	82,75%	100%
Proporción Deuda largo plazo	17,25%	0%

### 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)

Al 31 de diciembre de 2023, se observa un aumento de 17,25% en la proporción de deuda a largo plazo con respecto a igual período de 2022, que se explica en su mayor parte por la renovación del contrato de arrendamiento financiero durante cinco años más.

La Sociedad no posee obligaciones de corto plazo con entidades financieras. Posee una línea de crédito operativa por la suma de 686 millones de pesos, que al 31 de diciembre de 2023 no se encontraba en uso.

## Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad de la Sociedad disminuyeron en relación con igual periodo del año 2022. Los principales indicadores son los siguientes.

	31-12-2023	31-12-2022
	M\$	M\$
Resultado operacional	944.020	738.924
Resultado no operacional	38.537	139.657
Rentabilidad del patrimonio	18,45%	20,66%
Rentabilidad de los activos	10,64%	13,47%
Resultado por acción \$	735,45	728,00

La rentabilidad del patrimonio muestra una disminución de 2,21% a causa del aumento en 2023 en la valorización de los fondos de inversión con cambios a patrimonio.

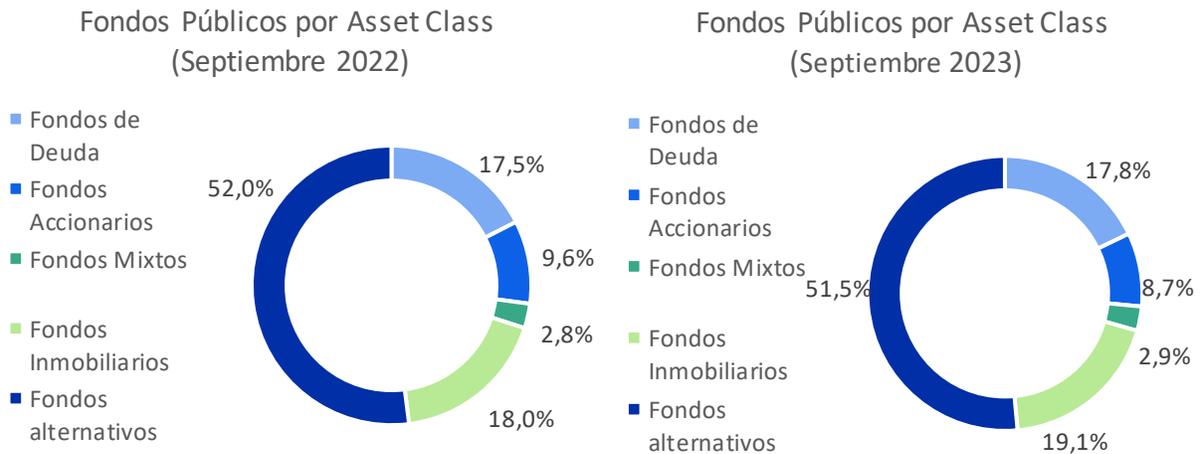
## 5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

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

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

En base a la información pública disponible a la fecha de emisión de este análisis, respecto de la información de mercado, el total de activos administrados por los fondos de inversión públicos ascienden a US\$ 35.324 millones. Durante los últimos 12 meses se observa un aumento de los activos administrados de un 11,1% medido en dólares. La categoría con mayor crecimiento ha sido la de Fondos Inmobiliarios con 17,9%, medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período septiembre 2022 – septiembre 2023, lo más significativo es el aumento de fondos inmobiliarios que pasan de tener un 18,0% del total en septiembre de 2022 a un 19,1% en septiembre de 2023.



Fuente: Información pública disponible (CMF), Clasificaciones ACAFI. Valores al 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2023 respectivamente.

El total de activos administrado por Compass Group, en fondos de inversión, asciende a la suma de US\$ 2.931 millones lo que se traduce en un 3,1% de crecimiento respecto del mismo periodo del año 2022.

Finalmente, el total de activos administrado por Compass Group considerando fondos de inversión, fondos mutuos y carteras manejadas al 30 de septiembre de 2023, asciende a la suma de US\$ 3.175 millones, lo que se traduce en un 5,2% de crecimiento respecto de igual periodo del año 2022. Por otra parte, respecto a participación de mercado, considerando los mismos activos mencionados anteriormente, al 30 de septiembre de 2023 Compass mantenía un 9,0% de los activos totales de la industria, representando una disminución marginal en relación al 9,5% que tenía en igual período del año 2022.



Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos  
RUT: 96.804.330-7

## DECLARACIÓN JURADA DE RESPONSABILIDAD

En sesión de directorio de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora"), celebrada con fecha 26 de marzo de 2024, los abajo firmantes, en su calidad de directores de la Administradora, se declaran responsables de la veracidad de la información financiera incorporada en el presente Informe, referido al 31 de diciembre 2023, respecto de las siguientes materias:

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

Nombre	Cargo	RUT	Firma
Teresita Gonzalez Larrain	Directora	14.121.764-K	DocuSigned by: <i>Teresita Gonzalez Larrain</i> 5EF544977EA3434...
Daniel Navajas Passalacqua	Director	12.584.959-8	DocuSigned by: <i>Daniel Navajas Passalacqua</i> 022BCB613F3D48C...
Alberto Etchegaray de la Cerda	Director	9.907.553-8	DocuSigned by: <i>Alberto Etchegaray de la Cerda</i> 5D40AA7D6CA6423...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	DocuSigned by: <i>Matías Herrera Rahilly</i> 78B11A75AF9C435...
Macarena Fuentealba Hiriart	Directora	13.233.585-0	DocuSigned by: <i>Macarena Fuentealba Hiriart</i> 5EC8347BE75C45E...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	DocuSigned by: <i>Eduardo Aldunce</i> 4AAECFF1AAA6476...