

COMPASS GROUP CHILE S.A.
ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2024 y
2023

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios, Método Indirecto

Notas a los Estados Financieros Intermedios

M\$: 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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023

Activos	Nota	31-03-2024	31-12-2023
		M\$	M\$
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	133.647	360.196
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7(a)	2.043.417	1.717.398
Otros activos financieros	8(a)	659.906	607.790
Otros impuestos por recuperar	9	24.676	24.676
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(b)	1.056.481	1.234.668
Otros activos no financieros	13	<u>70.559</u>	<u>12.992</u>
Total activos Corrientes		<u>3.988.686</u>	<u>3.957.720</u>
Activos no corrientes:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7(b)	36.938	9.880
Otros activos financieros	8(b)	2.752.094	2.655.036
Activos por impuestos diferidos	10(a)	4.792	-
Propiedad, planta y equipos	11(a)	<u>609.096</u>	<u>635.896</u>
Total activos no Corrientes		<u>3.402.920</u>	<u>3.300.812</u>
Total activos		<u><u>7.391.606</u></u>	<u><u>7.258.532</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Pasivos por impuestos corrientes	10(b)	258.434	74.034
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(c)	1.437.689	1.712.696
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	14	123.559	226.836
Provisiones por beneficios a los empleados	15(a)	61.277	183.192
Otros pasivos no financieros	16	231.667	231.667
Otros pasivos financieros	17(a)	<u>116.182</u>	<u>113.665</u>
Total pasivos corrientes		<u>2.228.808</u>	<u>2.542.090</u>
Pasivos no corrientes:			
Pasivos por impuestos diferidos	10(a)	-	7.713
Otros pasivos financieros	17(b)	<u>496.905</u>	<u>522.231</u>
Total pasivos no corrientes		<u>496.905</u>	<u>529.944</u>
Total pasivos		<u><u>2.725.713</u></u>	<u><u>3.072.034</u></u>
Patrimonio:			
Capital emitido	18(a)	1.112.048	1.112.048
Sobreprecio en venta de acciones propias		38.452	38.452
Otras reservas	18(e)	(21.454)	104.300
Resultados acumulados	18(c)	<u>3.536.847</u>	<u>2.931.698</u>
Total patrimonio		<u>4.665.893</u>	<u>4.186.498</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>7.391.606</u></u>	<u><u>7.258.532</u></u>

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Resultados Integrales Intermedios
por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2024 y 2023

Estados de resultados	Nota	31-03-2024	31-03-2023
		M\$	M\$
Ingresos de actividades ordinarias:			
Comisión fondos de inversión	19(a)	1.700.799	1.396.835
Comisión fondos mutuos	19(b)	319.227	237.032
Comisión administración de carteras	19(c)	59.089	37.702
Ganancia bruta		<u>2.079.115</u>	<u>1.671.569</u>
Costos de distribución:			
Comisión agente colocador	22	(566.690)	(440.083)
Gastos de administración	23	(1.097.422)	(1.182.618)
Otras (pérdidas)/ganancias	20	98.314	73.218
Ingresos/(gastos) financieros	21	1.723	(920)
Diferencia de cambio		283.248	(205.987)
Resultado antes de impuestos		<u>798.288</u>	<u>(84.821)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	10(c)	(193.139)	5.950
Resultado del período		<u>605.149</u>	<u>(78.871)</u>
Estado de resultados integrales:			
Resultado del período		<u>605.149</u>	<u>(78.871)</u>
Resultado integral total		<u>605.149</u>	<u>(78.871)</u>
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora		<u>605.149</u>	<u>(78.871)</u>
Resultado integral total		<u>605.149</u>	<u>(78.871)</u>
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(125.754)	12.823
Total resultados integrales reconocidos del período		<u>479.395</u>	<u>(66.048)</u>

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedios
por los períodos terminados entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2024 y 2023

	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 2024	1.112.048	38.452	104.300	2.931.698	4.186.498
Valorización de instrumentos financieros	-	-	(125.754)	-	(125.754)
Resultado del período	-	-	-	605.149	605.649
Saldo final al 31 de marzo de 2024	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>(21.454)</u>	<u>3.536.847</u>	<u>4.665.893</u>

	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
Valorización de instrumentos financieros	-	-	12.823	-	12.823
Resultado del período	-	-	-	(78.871)	(78.871)
Saldo final al 31 de marzo de 2023	<u>1.112.048</u>	<u>38.452</u>	<u>171.572</u>	<u>2.312.271</u>	<u>3.634.343</u>

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Estados de Flujos de Efectivo Intermedios, Método Indirecto
por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de la operación:		
Resultado del período	605.149	(78.871)
Ajustes por conciliación de ganancias/(pérdidas):		
Ajuste por gasto por impuesto a las ganancias	193.139	(5.950)
Depreciación del ejercicio	31.886	32.672
Ajuste por incrementos en cuentas por cobrar de origen comercial	(410.644)	(197.983)
Ajuste por (disminuciones)/incrementos en otras cuentas por pagar origen comercial	(124.521)	35.497
Ajuste por incrementos/(disminuciones) en cuentas por cobrar y pagar relacionadas	(214.881)	(302.513)
Ajuste por provisiones y resultados no realizados	(322.929)	240.133
Total de ajustes por conciliación de (pérdidas)/ganancias	<u>(847.950)</u>	<u>(198.144)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de operación	<u>(242.801)</u>	<u>(277.015)</u>
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(65.487)	(101)
Venta de inversiones	203	103
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de inversión	<u>(65.284)</u>	<u>2</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	118.061	(275.693)
Pago por arrendamiento (capital)	(27.916)	(34.196)
Interés por arrendamiento	(8.609)	(907)
Pago de dividendos	-	-
Flujos de efectivo procedentes de/ (utilizados en) actividades de financiamiento	<u>81.536</u>	<u>(310.796)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(226.549)	(587.809)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	<u>360.196</u>	<u>637.383</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período (ver Nota 6)	<u><u>133.647</u></u>	<u><u>49.574</u></u>

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

ÍNDICE

(1)	Información general.....	8
(2)	Resumen de las principales políticas contables	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)	Saldos 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

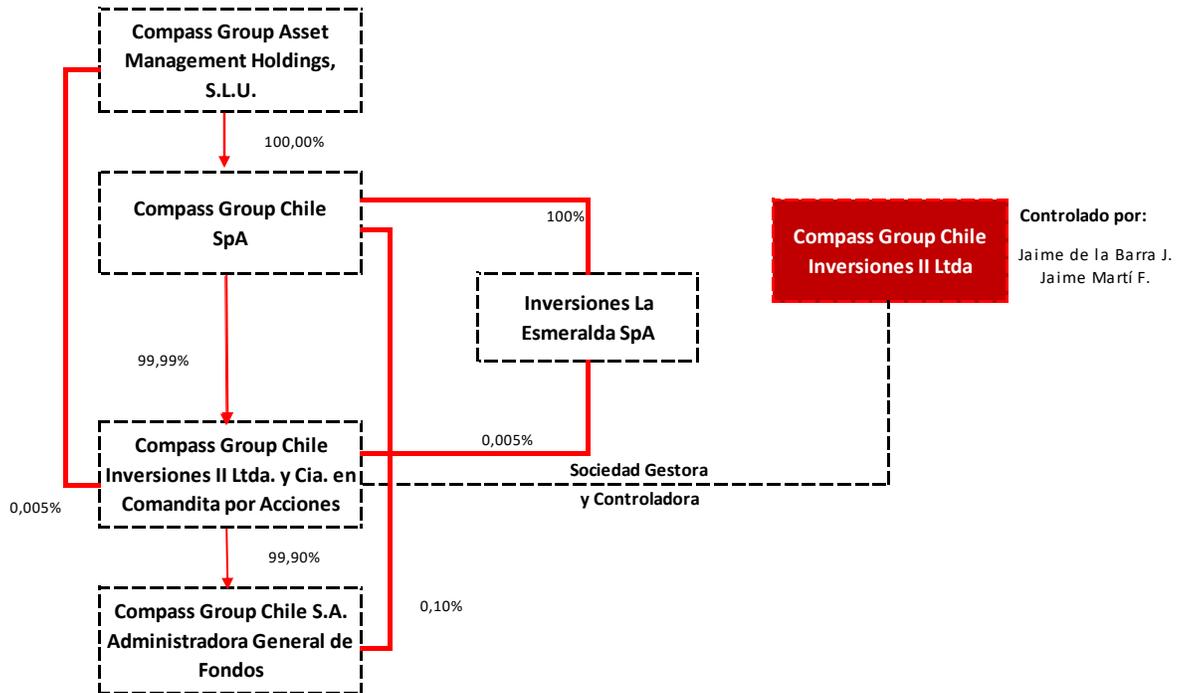
COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(1) Información general

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

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



COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(1) Información general, continuación

Al 31 de marzo de 2024, la Sociedad administra 61 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 TacOpps Private Debt Fondo de Inversión
36. Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión
37. Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión
38. Compass LATAM High Yield USD Fondo de Inversión
39. CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión
40. CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión
41. Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión
42. Compass CINVEN VII Private Equity Fondo de Inversión
43. Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(1) Información general, continuación

44. Compass Global Trends Fondo de Inversión
45. Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión
46. Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión
47. Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión
48. Compass LAPCO Fondo de Inversión
49. Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión
50. CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión
51. Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión
52. Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión
53. Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión
54. Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión
55. Compass Cinven VIII Private Equity Fondo de Inversión (*)
56. Compass BCP IX Private Equity Fondo de Inversión (*)
57. Compass LS 12 Fondo de Inversión (*)
58. Compass Brep Europe VII Real Estate Fondo de Inversión (*)
59. Compass Latam Smaller Companies Fondo de Inversión (*)
60. Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión (*)
61. Compass CORE US Equities 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 marzo de 2024 asciende a M\$59.377.553.-

(*) Estos fondos al 31 de marzo de 2024 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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables

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

(a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido formulados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 27 de mayo de 2024.

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

(b) Período cubierto y bases de comparación

Los Estados Financieros corresponden al Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023. El Estado Intermedio de Resultado y Otros Resultados Integrales, el Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio y Estados Intermedio de Flujos de Efectivo correspondientes a los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023.

(c) Moneda funcional y presentación

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

(d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023
	\$	\$	\$
Unidad de fomento	37.093,52	36.789,36	35.575,48
Dólar observado	981,71	877,12	790,41
Peso mexicano	59,11	51,85	43,78
Euro	1.060,05	970,05	858,02

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(e) Uso de estimaciones y juicios

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

Estas estimaciones se refieren principalmente a:

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- (i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2024:

	Normas y Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
IFRS 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
IAS 7 e IFRS 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024

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

Modificaciones a las NIIF

- IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En 2020 y 2022, el IASB emitió enmiendas a la IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas clarifican acerca de:

1. Qué se entiende por derecho a aplazar la liquidación.
2. Que debe existir un derecho a aplazar al final del período sobre el que se informa.
3. Esa clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de aplazamiento.
4. Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no afectarían su clasificación.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva. La aplicación anticipada está permitida, la cual debe revelarse. Sin embargo, una entidad que aplique las enmiendas de 2020 anticipadamente también está obligada a aplicar las enmiendas de 2022, y viceversa.

Esta modificación fue aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los Estados Financieros Intermedios de la entidad.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- IFRS 16 Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior

La enmienda aborda los requisitos que utiliza un vendedor-arrendatario para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior.

La enmienda establece que después de la fecha de inicio de una transacción de venta con arrendamiento posterior, el vendedor-arrendatario aplica los párrafos 29 al 35 de IFRS 16 al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento posterior y los párrafos 36 al 46 de IFRS 16 al pasivo por arrendamiento que surge del arrendamiento posterior. Al aplicar los párrafos 36 al 46 de IFRS 16, el vendedor-arrendatario determina los “pagos de arrendamiento” o los “pagos de arrendamiento revisados” de tal manera que el vendedor-arrendatario no reconocería ningún importe de ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que este conserva. La aplicación de estos requisitos no impide que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con el cese parcial o total de un arrendamiento, tal cual requiere el párrafo 46(a) de la IFRS 16.

La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine “pagos por arrendamiento” que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento en el Apéndice A de IFRS 16. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con IAS 8.

Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda a los períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada y ese hecho debe revelarse. Un vendedor-arrendatario aplica la enmienda de forma retroactiva de acuerdo con IAS 8 a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas después de la fecha de aplicación inicial (es decir, la modificación no se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior realizadas antes de la fecha de aplicación inicial). La fecha de aplicación inicial es el comienzo del período anual sobre el que se informa en el que una entidad aplicó por primera vez la norma IFRS 16.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los Estados Financieros Intermedios de la entidad.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

➤ IAS 7 y IFRS 7 – Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores

En mayo de 2023, el Consejo emitió enmiendas a la IAS 7 Estado de Flujos de Efectivo y la IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. Las enmiendas especifican los requisitos de información a revelar para mejorar los requisitos actuales, que tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las enmiendas aclaran las características de los acuerdos de financiación de proveedores. En estos acuerdos, uno o más proveedores de servicios financieros pagan cantidades que una entidad adeuda a sus proveedores. La entidad acuerda liquidar esos montos con los proveedores de servicios financieros de acuerdo con los términos y condiciones de los acuerdos, ya sea en la misma fecha o en una fecha posterior a la que los proveedores de servicios financieros pagan a los proveedores de la entidad.

Las enmiendas requieren que una entidad proporcione información sobre el impacto de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos y los flujos de efectivo, incluidos los términos y condiciones de dichos acuerdos, información cuantitativa sobre los pasivos relacionados con dichos acuerdos al principio y al final del período sobre el que se informa y el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de esos acuerdos. Se requiere que la información sobre esos acuerdos se presente en forma agregada a menos que los acuerdos individuales tengan términos que no son similares entre sí o que son únicos. En el contexto de las revelaciones cuantitativas de riesgo de liquidez requeridas por la IFRS 7, los acuerdos de financiación de proveedores se incluyen como un ejemplo de otros factores que podrían ser relevantes para revelar.

Las enmiendas entrarán en vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Las enmiendas brindan algunas exenciones de transición con respecto a la información comparativa y cuantitativa al comienzo del período de informe anual y las revelaciones en la información financiera intermedia.

Esta modificación es aplicable por primera vez en 2024, sin embargo, no tiene un impacto en los Estados Financieros Intermedios de la entidad.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 2025, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios. La sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados - venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

➤ IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio – Falta de intercambiabilidad

Las enmiendas a IAS 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio especifican cómo una entidad debe evaluar si una moneda es intercambiable y cómo debe determinar un tipo de cambio spot cuando falta intercambiabilidad.

Se considera que una moneda es intercambiable por otra moneda cuando una entidad puede obtener la otra moneda en un plazo administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo cambiario donde una transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles.

Si una moneda no es intercambiable por otra moneda, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en la fecha de medición. El objetivo de esta estimación es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio a la fecha de medición entre participantes del mercado bajo condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas señalan que una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación.

Cuando una entidad estima un tipo de cambio spot porque una moneda no es intercambiable por otra moneda, debe revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo este hecho afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, situación financiera y flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas serán efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite su adopción anticipada, pero la misma deberá ser revelada. Al aplicar las enmiendas, una entidad no puede reexpresar información comparativa.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

- IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las pruebas de deterioro realizados indican que no existe deterioro observable.

(i) Activos financieros

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

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

La Sociedad mantiene al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 bajo esta categoría, inversiones en fondos de inversión de corto plazo. Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados. Estos activos se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 Intermedios 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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(m) Beneficios a los empleados

(i) Vacaciones del personal

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

(ii) Incentivos

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

(n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

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

(o) Arrendamientos

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

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

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

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

- Comisiones en base a patrimonio más saldo de promesa:

Fondo	Porcentaje de remuneración
1 Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	Serie A Hasta un 0,0595% anual (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,0595% (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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 BXL SV 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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 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)

➤ 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)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

Fondo	Porcentaje de remuneración
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) Serie D Hasta un 1,16% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,15% (IVA incluido) Serie F Hasta un 0,65% (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) Serie D Hasta un 1,19% (IVA incluido) Serie E Hasta un 0,18% (IVA incluido) Serie F Hasta un 0,68% (IVA incluido)
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)

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(2) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

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

Fondo	Porcentaje de remuneración
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
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 Equity Fondo de Inversión	Serie A Hasta un 1,19% anual (IVA incluido) Serie B Hasta un 0,893% anual (IVA incluido)
53 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	Hasta un 1,1305% anual (IVA incluido)
54 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)
55 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)
56 Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	Serie A Hasta un 1,1305% anual (IVA Incluido)
57 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)
58 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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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
59	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 en base al monto EUR Anual:

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

- Comisión en base al monto USD Anual:

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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.

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

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

	Valor razonable	
	2024	2023
	M\$	M\$
Instrumentos financieros de capitalización a valor razonable	3.412.000	3.262.826

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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(3) Gestión de riesgos, continuación

(a) Riesgo de mercado, continuación

(i.2) Exposición global, continuación

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

Fondo	Nivel de riesgo	2024 Activos subyacentes
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	Alto	Bonos nacionales Bonos internacionales Depósitos a plazo Letras hipotecarias
Compass México I Fondo de Inversión Privado	Alto	Acciones de Sociedades no registradas Proyectos inmobiliarios
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	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
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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 marzo de 2024, el 0,010106058% (0,010015799% en diciembre 2023) del total de activos de la Administradora, se encontraba expuesto de manera indirecta al riesgo de tasa de interés. En consecuencia, la Administradora presenta un nivel bajo de riesgo de tasa de interés.

(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	31-03-2024 M\$	31-12-2023 M\$
Cuentas bancarias en USD	USD	23.972	32.965
Cuentas bancarias en EUR	EUR	22.920	17.780
Instrumentos Financieros (Compass México I FIP)	MX	98.362	86.157
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments II)	USD	459.328	432.578
Instrumentos Financieros (Compass Global Investments III)	EUR	671.507	653.373
Instrumentos Financieros (Compass Private Equity VII)	USD	185.418	172.014
Instrumentos Financieros (Compass Brazil Equity LB)	USD	637.523	587.542
Instrumentos Financieros (Compass Global Trends FI)	USD	17.901	15.962
Instrumentos Financieros (Compass Latam High Yield USD FI)	USD	68	59
Instrumentos Financieros (Compass LAPCO Fondo de Inversión)	USD	911	877

(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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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.

2024

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{3.988.686}{2.228.808} = 1.79$$

2023

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}} = \frac{3.957.720}{2.542.090} = 1.56$$

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

31-03-2024				
Activos	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días y hasta 1 año M\$	Más de 1 año M\$	Total M\$
Deudores comerciales	1.223.614	615.123	36.938	1.875.675
Deudores varios	204.680	-	-	204.680
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.056.481	-	-	1.056.481
Otros activos financieros	659.906	-	2.752.094	3.412.000
	<u>3.144.681</u>	<u>615.123</u>	<u>2.789.032</u>	<u>6.548.836</u>
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>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(3) Gestión de riesgos, continuación

(c) Riesgo de liquidez, continuación

31-03-2024	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	1.437.689	-	-	1.437.689
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	123.559	-	-	123.559
Pasivos financieros	28.453	87.729	496.905	613.087
	<u>1.589.701</u>	<u>87.729</u>	<u>496.905</u>	<u>2.174.335</u>

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
Pasivos financieros	27.836	85.829	522.231	635.896
	<u>1.967.368</u>	<u>85.829</u>	<u>522.231</u>	<u>2.575.428</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 operativo han llevado a las entidades financieras a considerar la gestión de esta tipología como una disciplina integral. De esta manera, la AGF gestiona el riesgo desde tres (3) diferentes frentes:

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

Donde la “Probabilidad” se define como la posibilidad de materialización de un evento, el “Impacto” como la consecuencia positiva o negativa que puede tener la materialización de un evento y la “Severidad” es la combinación cualitativa y cuantitativa de la probabilidad y el impacto la cual permite inferir el nivel de tratamiento del riesgo evaluado: Solución inmediata o Plan de acción. Al cierre del 31 de marzo de 2024, tras efectuar la evaluación de riesgos, la AGF evidenció un nivel de severidad BAJO.

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 marzo de 2024 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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(6) Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Saldo en bancos y caja	83.560	336.117
Fondos Mutuos	<u>50.087</u>	<u>24.079</u>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u><u>133.647</u></u>	<u><u>360.196</u></u>

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Banco y caja USD	23.972	32.965
Banco y caja \$	36.668	285.372
Banco y caja EUR	<u>22.920</u>	<u>17.780</u>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u><u>83.560</u></u>	<u><u>336.117</u></u>

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

	N° de cuotas	Valor Cuotas	2024
		\$	M\$
FM Compass Liquidez Serie A	45.835,31	1.092,7684	<u>50.087</u>
Total			<u><u>50.087</u></u>
	N° de cuotas	Valor Cuotas	2023
		\$	M\$
FM Compass Liquidez Serie A	22.404,30	1.074,7541	<u>24.079</u>
Total			<u><u>24.079</u></u>

(7) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Deudores comerciales	1.838.737	1.543.794
Deudores varios	<u>204.680</u>	<u>173.604</u>
Totales	<u><u>2.043.417</u></u>	<u><u>1.717.398</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

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

Se detalla por plazo de vencimiento, como sigue:

	2024	2023
	M\$	M\$
Con vencimiento menor de tres meses	1.428.294	1.313.478
Con vencimiento entre tres y doce meses	615.123	403.920
Totales	<u>2.043.417</u>	<u>1.717.398</u>

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

	2024	2023
	M\$	M\$
Deudores comerciales	<u>36.938</u>	<u>9.880</u>
Totales	<u>36.938</u>	<u>9.880</u>

(8) Otros activos financieros

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

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

Nombre Fondo	Tipo de instrumento	Jerarquía de precio	Tipo de moneda	2024	2023
				M\$	M\$
Compass Deuda Plus FI	FI Público	Nivel 1	\$	679	668
Compass Brazil Equity LB FI	FI Público	Nivel 2	USD	637.523	587.542
Compass Global Trends FI	FI Público	Nivel 2	USD	17.901	15.962
Compass Latam High Yield USD FI	FI Público	Nivel 2	USD	68	59
Compass LAPCO Fondo de Inversión	FI Público	Nivel 2	USD	911	877
FM Compass Acciones Chilenas	FM Público	Nivel 1	\$	1.290	1.211
FM Compass Deuda Chilena	FM Público	Nivel 1	\$	455	449
FM Compass Protección	FM Público	Nivel 2	\$	609	597
FM Compass Equilibrio	FM Público	Nivel 2	\$	247	224
FM Compass Liquidez	FM Público	Nivel 2	\$	223	201
Totales				<u>659.906</u>	<u>607.790</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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuotas	2024 M\$
Compass Deuda Plus FI	\$	15,838	42.851,929	679
Compass Brazil Equity LB FI	USD	586.048,278	1.087,833	637.523
Compass Global Trends FI	USD	21.000,000	852,419	17.901
Compass Latam High Yield USD FI	USD	58,563	1.163,879	68
Compass LAPCO Fondo de Inversión	USD	884,000	1.030,796	911
FM Compass Acciones Chilenas	\$	858,853	1.502,197	1.290
FM Compass Deuda Chilena	\$	320,689	1.420,226	455
FM Compass Protección	\$	514,267	1.185,108	609
FM Compass Equilibrio	\$	198,810	1.241,330	247
FM Compass Liquidez	\$	203,900	1.095,200	223
Totales				<u><u>659.906</u></u>

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><u>607.790</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	2024
Movimientos Activo Financiero	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	607.790
Cambio por valor razonable a Resultado	(18.693)
Adiciones	21
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>70.788</u>
Saldo final al 31 de marzo de 2024	<u><u>659.906</u></u>

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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	2024 M\$	2023 M\$
Compass México I FIP	FI Privado	Nivel 2	MX	98.362	86.157
Compass Desarrollo y Rentas	FI Público	Nivel 2	\$	547.136	578.983
Compass Desarrollo y Rentas II	FI Público	Nivel 2	\$	86.120	90.174
Compass Global Investments II	FI Público	Nivel 2	USD	459.328	432.578
Compass Private Equity VII FI	FI Público	Nivel 2	USD	185.418	172.014
Compass Global Investments III	FI Público	Nivel 2	Euro	671.507	653.373
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	FI Público	Nivel 2	\$	578.056	516.686
CCLA Desarrollo y Rentas III	FI Público	Nivel 2	\$	126.167	125.071
Totales				<u>2.752.094</u>	<u>2.655.036</u>

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

Nombre Fondo	Moneda	N° de Cuotas	Valor Cuotas	2024 M\$
Compass México I FIP	MX	66.641,000	1.475,993	98.362
Compass Desarrollo y Rentas	\$	15.281,000	35.804,982	547.136
Compass Desarrollo y Rentas II	\$	2.158,000	39.907,242	86.120
Compass Global Investments II	USD	522.602,000	878,925	459.328
Compass Private Equity VII FI	USD	168.742,000	1.098,828	185.418
Compass Global Investments III	EUR	445.361,000	1.507,781	671.507
CCLA Desarrollo y Rentas IMU	\$	21.298,000	27.141,308	578.056
CCLA Desarrollo y Rentas III	\$	5.194,000	24.290,882	126.167
Totales				<u>2.752.094</u>

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>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 marzo de 2024 y diciembre de 2023 es el siguiente:

	2024
Movimientos Activo Financiero	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	2.655.036
Cambio por valor razonable a ORI	(125.754)
Adiciones	65.263
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>157.549</u>
Saldo final al 31 de marzo de 2024	<u><u>2.752.094</u></u>
	2023
Movimientos Activo Financiero	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	2.636.842
Cambio por valor razonable a ORI	(54.449)
Adiciones	38.366
Actualización de moneda o tipo de cambio	<u>34.277</u>
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	<u><u>2.655.036</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(9) Otros impuestos por recuperar

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

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

(10) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

(a) Activos y pasivos por impuestos diferidos

Al 31 de marzo de 2024, el saldo neto de la cuenta activos por impuestos diferidos asciende a M\$4.792 (Al 31 diciembre de 2023 la sociedad presentaba un saldo de pasivo de M\$7.713). El saldo de este rubro está compuesto por el siguiente detalle:

Activo/Pasivo	Saldo 2023	Movimiento del año	Saldo 2024
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros	(19.004)	29.534	10.530
Activo por derecho de uso	-	1.078	1.078
Provisión vacaciones	11.291	(18.107)	(6.816)
Total activos /(pasivos) por impuestos diferidos	(7.713)	12.505	4.792

(b) Activos/(pasivos) por impuestos corrientes

	2024	2023
	M\$	M\$
Impuesto a la renta por pagar	(380.087)	(174.443)
Pagos provisionales mensuales	121.653	100.409
Saldo final Activos/(Pasivos)	(258.434)	(74.034)

(c) Resultado por impuesto a las ganancias

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

Abono/(cargo) por impuestos diferidos	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Gasto tributario corriente	(205.644)	-
Originación y reverso diferencias temporarias	12.505	5.950
Total	(193.139)	5.950

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

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

(d) Conciliación de la tasa efectiva

	Tasa impuesto %	31-03-2024 M\$	Tasa impuesto %	31-03-2023 M\$
Resultado antes de impuesto		798.288		(84.821)
Impuestos a las ganancias aplicando tasa impositiva	(27,00)	(215.538)	(27,00)	-
Diferencias permanentes: Neto de agregados o deducciones	2,81	22.399	(7,00)	5.950
Total conciliación	(24,19)	(193.139)	(7,00)	5.950

(11) Propiedades, plantas y equipos

(a) Composición del saldo

La composición de este rubro es la siguiente:

Clase	Saldos brutos		Depreciación acumulada		Saldos netos	
	2024 M\$	2023 M\$	2024 M\$	2023 M\$	2024 M\$	2023 M\$
Activo por derecho de uso (*)	640.982	1.268.638	(31.886)	(632.742)	609.096	635.896
Totales	640.982	1.268.638	(31.886)	(632.742)	609.096	635.896

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 2024	635.896	635.896
Adiciones	-	-
Actualización UF	5.086	5.086
Total propiedad, planta y equipos	640.982	640.982
Amortización del período (*)	(31.886)	(31.886)
Total propiedad, planta y equipos neto al 31 de marzo de 2024	609.096	609.096

(*) 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 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).

(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 marzo 2024:

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\$
Futuro para pagar por derecho de arrendamiento	146.890	146.890	146.890	146.890	110.168
Total	146.890	146.890	146.890	146.890	110.168

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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:

31-03-2024

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	43.465	(36.525)
			Servicio de equipos y tecnología	27.156	(22.820)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	59.510	(50.009)
			Comisiones de Fondos	34.564	(29.046)
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Administración	Servicios operativos	222.509	(186.982)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	381.938	(320.956)
			Comisión carteras discrecionales	29.060	24.420
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	292.423	(245.734)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	131.411	(131.411)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	1.605	(1.349)
			Servicios profesionales	150.423	(126.406)
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	40.637	(34.148)
			Gestión gerencial y comercial	41.456	(34.837)
			Servicios profesionales	61.580	(51.748)
			Cuenta corriente mercantil	958.952	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	4.249	(4.249)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	32.910	32.910

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(a) Transacciones con partes relacionadas, continuación

31-03-2023

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	41.773	(35.103)
			Arriendo de equipos	20.991	(17.639)
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Matriz común	Servicios administrativos	65.070	(54.681)
			Comisiones de Fondos	33.971	(28.547)
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Administración	Servicios operativos	211.273	(177.541)
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Matriz común	Agente colocador	317.607	(266.897)
			Comisión carteras discrecionales	22.204	18.659
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Matriz común	Agente colocador	206.092	(173.186)
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Administración	Servicios profesionales	90.795	(90.795)
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Administración	Servicios profesionales	138.243	(116.170)
			Servicios profesionales	25.598	25.598
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones	Matriz	Servicios Compliance	53.134	(44.650)
			Gestión gerencial y comercial	44.031	(37.001)
			Servicios profesionales	66.237	(55.661)
			Cuenta corriente mercantil	572.438	-
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	Coligada	Comisión	2.577	(2.577)
13-3859813	Compass Group LLC	Coligada	Servicios de Research	26.442	26.442

(b) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

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

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	2024 M\$	2023 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	958.952	1.077.013
96.826.700-0	Compass Group S.A. Asesores de Inversión	Chile	Comisión carteras discrecionales	Matriz común	Pesos no reajustables	64.619	35.732
76.538.838-4	CCLA Holding Chile SpA	Chile	Servicios profesionales	Administración	Pesos no reajustables	-	92.289
13-3859813	Compass Group LLC	USA	Servicios de Research	Coligada	USD reajutable	32.910	29.634
					Totales	<u>1.056.481</u>	<u>1.234.668</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(c) Cuentas por pagar a partes relacionadas

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

RUT	Nombre	País de origen	Descripción de la transacción	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	2024 M\$	2023 M\$
96.924.150-1	Compass Group Chile Inversiones II Ltda. Y Cía. En Comandita por Acciones	Chile	Servicios prestados	Matriz	Pesos no reajustables	77.599	114.835
76.363.899-5	Compass Group Distribución Institucional Ltda.	Chile	Agente colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	360.691	474.601
96.826.700-0	Compass Group S.A Asesores de Inversión	Chile	Agente Colocador	Matriz común	Pesos no reajustables	360.455	370.634
96.978.660-5	Compass Asesorías e Inversiones Ltda.	Chile	Servicios Administrativos	Matriz común	Pesos no reajustables	213.898	169.649
76.513.692-k	CG Servicios Financieros Ltda.	Chile	Arriendo de oficinas y servicios de tecnología	Matriz común	Pesos no reajustables	35.484	33.742
76.228.189-9	Finix Servicios y Asesorías SpA	Chile	Servicios operativos	Administración	Pesos no reajustables	148.110	239.011
59.200.280-9	Compass Group LLC Sucursal en Chile	Chile	Servicios prestados	Administración	Pesos no Reajustables	158.105	161.656
76.538.838-4	CCLA Holdings Chile SpA.	Chile	Servicios por gestión inmobiliaria	Administración	Pesos no reajustables	79.089	144.508
36-4540705	CG Compass (USA) LLC	USA	Comisión	Coligada	USD reajutable	4.258	4.060
Totales						<u>1.437.689</u>	<u>1.712.696</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(d) Remuneraciones pagadas al personal clave

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

	31-03-2024 M\$	31-03-2023 M\$
Remuneraciones	172.347	254.842
Totales	172.347	254.842

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

	31-03-2024 M\$	31-03-2023 M\$
Directores	19.921	12.763
Totales	19.921	12.763

(13) Otros activos no financieros

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

	2024 M\$	2023 M\$
Seguros para fondos de inversión y fondos mutuos	56.996	-
Membresías	3.323	5.824
Servicios de Información	4.779	7.168
Patentes	5.461	-
Totales	70.559	12.992

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

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

Nombre proveedor	País	Moneda	Fecha de	2024	2023
	Origen		Vencimiento	M\$	M\$
Tesorería General de la República	Chile	\$	20.04.2024	46.568	51.266
Cía. De Seguros Generales Consorcio Nac. De Seguros S.A	Chile	\$	30.04.2024	10.850	-
Barros y Errázuriz	Chile	\$	30.04.2024	-	25.041
Riskamérica	Chile	\$	30.04.2024	-	6.967
AMM Asesorías SPA	Chile	\$	30.04.2024	858	794
Bravura Capital Trust Advisors S.A	Chile	\$	30.04.2024	-	530
Vicapital	Chile	\$	30.04.2024	-	14.215
Andueza Patrimonios S.A.	Chile	\$	30.04.2024	905	1.002
B&A Gestión de Activos SpA	Chile	\$	30.04.2024	2.535	-
Paragon Private Advisors SpA	Chile	\$	30.04.2024	-	675
LVA INDICES S.A	Chile	\$	30.04.2024	883	4.028
EY Servicios Profesionales de Auditoria y Asesorias Limitada	Chile	\$	30.04.2024	-	5.489
Pont. Universidad Catolica de Chile	Chile	\$	30.04.2024	-	8.925
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO	Chile	\$	30.04.2024	-	7.147
Otros Proveedores	Chile	\$	30.04.2024	14.362	11.496
PIMCO	Chile	\$	30.04.2024	3.904	3.392
Auditoría	Chile	\$	30.04.2024	453	-
Agentes Externos	Chile	\$	30.04.2024	18.483	52.558
Provisión Servicios Profesionales	Chile	\$	30.04.2024	-	8.830
Previred	Chile	\$	10.04.2024	8.388	9.021
Otras cuentas por pagar (honorarios, remuneraciones, etc.)	Chile	\$	30.04.2024	15.370	15.460
Totales				<u>123.559</u>	<u>226.836</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	2024	2023
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	39.002	41.817
Incentivos	22.275	141.375
Total beneficios a los empleados	<u>61.277</u>	<u>183.192</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 2024	Vacaciones personal M\$	Incentivos M\$	Total M\$
Saldo inicial 01-01-2024	41.817	141.375	183.192
Uso del beneficio	(11.504)	(141.375)	(152.879)
Aumento del beneficio	8.689	22.275	30.964
Saldo final 31-03-2024	<u>39.002</u>	<u>22.275</u>	<u>61.277</u>

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>

(16) Otros pasivos no financieros

Los saldos que componen este rubro son los siguientes:

	2024 M\$	2023 M\$
Provisión dividendo mínimo (*)	<u>231.667</u>	<u>231.667</u>
Total otros pasivos no financieros corrientes	<u>231.667</u>	<u>231.667</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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(17) Otros pasivos financieros

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

a) Otros pasivos financieros corrientes

Detalle	Valores contables al 31-03-2024				Valores contables al 31-12-2023			
	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	28.453	28.844	58.885	116.182	27.836	28.220	57.609	113.665

b) Otros pasivos financieros no corrientes

Detalle	Valores contables al 31-03-2024			Valores contables al 31-12-2023		
	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$	1 - 3 años M\$	3 - 5 años M\$	Total M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	389.211	107.694	496.905	380.779	141.452	522.231

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

Detalle 2024			
	Cargo por depreciación M\$	Gastos por Interés M\$	Salidas de Efectivo M\$
Pasivo por arrendamiento financiero	31.886	8.609	36.525

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(18) Patrimonio

(a) Capital suscrito y pagado

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

(b) Acciones

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023, 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	
	2024	2023
Acciones en circulación 01 de enero	1.050.000	1.050.000
Aumento de capital	-	-
Acciones en circulación al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023	1.050.000	1.050.000

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados al 31 de marzo de 2024 ascienden a M\$3.536.847 (M\$2.931.698 al 31 de diciembre de 2023).

	2024	2023
	M\$	M\$
Resultados acumulados	2.931.698	2.391.142
Pago saldo dividendo definitivo	-	-
Provisión dividendo mínimo	-	(231.667)
Resultado del ejercicio	<u>605.149</u>	<u>772.223</u>
Saldo final	<u><u>3.536.847</u></u>	<u><u>2.931.698</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 marzo de 2024 la sociedad no registra provisión de dividendos, mientras que al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad tiene una provisión de dividendos provisorios por la cantidad de M\$231.667.

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.

	2024	2023
	M\$	M\$
Saldo Inicial	104.300	158.749
Valorización de inversiones	<u>(125.754)</u>	<u>(54.449)</u>
Total otras reservas (cargo)/abono	<u><u>(21.454)</u></u>	<u><u>104.300</u></u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 marzo de 2024 el patrimonio depurado de la Sociedad asciende a UF 72.794,84.

Patrimonio contable

Patrimonio contable	M\$
Total patrimonio	4.665.893
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(1.056.481)
Cuentas por cobrar con antigüedad mayor a 30 días	<u>(909.195)</u>
Patrimonio depurado M\$	2.700.217
Patrimonio depurado en UF	72.794,84

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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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:

	2024	2023
	M\$	M\$
Resultado neto atribuible a tenedores de patrimonio ordinario de la Sociedad	605.149	(78.871)
Promedio ponderado de número de acciones, básico	1.050	1.050
Resultado básico por acción	576,3324	(75,1152)

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

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(19) Ingresos del ejercicio

(a) Comisión Fondos de Inversión

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

Fondo Administrado	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Compass México I Fondo de Inversión Privado	-	76
Compass VEPF VII Private Equity Fondo de Inversión	13.504	11.599
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	16.044	12.412
Compass Global Equity Fondo de Inversión	69.260	66.603
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	5.491	7.873
Compass Latam Equity Fondo de Inversión	953	2.221
Compass Desarrollo y Rentas II Fondo de Inversión	31.789	27.790
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	2.199	3.418
Compass Global Credit USD Fondo de Inversión	24.577	10.918
Compass Global Credit CLP Fondo de Inversión	11.992	13.802
Compass Global Investments III Fondo de Inversión	10.216	8.589
Compass Global Investments II Fondo de Inversión	2.217	1.978
Compass Global Investments Fondo de Inversión	11.949	10.169
Compass Private Equity XVIII Fondo de Inversión	2.104	3.032
Compass Private Equity XVII Fondo de Inversión	5.940	4.676
Compass Private Equity XVI Fondo de Inversión	20.421	18.031
Compass Private Equity XV Fondo de Inversión	5.027	4.633
Compass Private Equity XIV Fondo de Inversión	6.534	5.996
Compass Private Equity XIII Fondo de Inversión	6.070	5.402
Compass Private Equity XII Fondo de Inversión	13.620	12.748
Compass Private Equity XI Fondo de Inversión	10.213	9.125
Compass Private Equity X Fondo de Inversión	10.899	10.097
Compass Private Equity VII Fondo de Inversión	4.698	4.350
Compass Private Equity V Fondo de Inversión	5.616	5.288
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	543	3.149
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	1.634	1.314
Compass Small Cap Chile Fondo de Inversión	277.350	298.215
Fondo de Inversión Compass Private Equity Partners	3.934	3.765
Compass Deuda Plus Fondo de Inversión	70.150	58.433
Compass Private Alternative Program Fondo de Inversión	-	6.086
Compass Desarrollo y Rentas Fondo de Inversión	65.893	67.716
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	11.132	9.107
Compass FRO III Private Equity Fondo de Inversión	4.114	3.178
Compass SP VIII Private Equity Fondo de Inversión	31.646	28.033
Compass Latam Corporate Debt Fondo de Inversión	10.403	7.363
Compass BREP IX Real Estate Fondo de Inversión	7.022	6.335

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(19) Ingresos del ejercicio, continuación

(a) Comisión Fondos de Inversión, continuación

Fondo Administrado	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Compass Latam High Yield USD Fondo de Inversión	402.589	299.948
Compass TacOpps Private Debt Fondo de Inversión	77.839	62.530
Compass BREP Europe VI Real Estate Fondo de Inversión	9.785	8.054
Compass Global Debt Fondo de Inversión	26.967	23.474
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	64.795	56.261
CCLA Desarrollo y Rentas III Fondo de Inversión	20.247	23.818
CCLA Desarrollo y Rentas IMU Fondo de Inversión	54.814	47.322
Compass COF III Private Debt Fondo de Inversión	9.362	7.549
Compass BXLS V Private Equity Fondo de Inversión	6.364	5.180
Compass Cinven VII Private Equity Fondo de Inversión	11.407	9.291
Compass Global Trends Fondo de Inversión	19.955	24.111
Compass BCP VIII Private Equity Fondo de Inversión	25.538	21.015
Compass GSO COF IV Private Debt Fondo de Inversión	15.380	13.110
Compass Brazil Equity LB Fondo de Inversión	1.065	843
Compass LAPCO Fondo de Inversión	4.128	2.442
Compass SP IX Private Equity Fondo de Inversión	19.363	16.712
CCLA Crédito Privado CP Fondo de Inversión	20.458	8.379
Compass BCP Asia II Private Equity Fondo de Inversión	11.999	10.067
Compass Alternatives Solution Fondo de Inversión	3.196	2.352
Compass VEPF VIII Private Equity Fondo de Inversión	14.337	857
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	50.721	-
CCLA Nuevos Desarrollos Fondo de Inversión Privado	55.336	-
Sub Total Fondos de Inversión	1.700.799	1.396.835

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(19) Ingresos del ejercicio, continuación

(b) Comisión Fondos Mutuos

	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Fondo Administrado		
Fondo Mutuo Compass Deuda Chilena	86.143	63.524
Fondo Mutuo Compass Acciones Chilenas	86.577	62.807
Fondo Mutuo Compass Investment Grade Latam	-	3.593
Fondo Mutuo Compass Protección	31.413	30.485
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Conservador	1.965	410
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Ahorro Mediano Plazo	-	164
Fondo Mutuo Compass Equilibrio	83.066	74.332
Fondo Mutuo Compass Liquidez	25.868	1.714
Fondo Mutuo Coopeuch Compass Liquidez	4.195	3
Sub Total Fondos Mutuos	319.227	237.032

(c) Comisión Administración de Carteras

Otros ingresos por administración	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Carteras Manejadas	59.089	37.702
Sub Total Carteras manejadas	59.089	37.702
Total	2.079.115	1.671.569

(20) Otras (pérdidas)/ganancias

	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Dividendos percibidos	33.348	10.279
Comisión carteras discrecionales	24.420	18.659
Servicios profesionales	8.790	25.598
Servicios de Research	32.910	26.442
Otros ingresos/(gastos)	(1.154)	(7.760)
Totales	98.314	73.218

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(21) Ingresos/(gastos) Financieros

	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Resultados por activos financieros	10.332	(13)
Interés por arrendamiento	(8.609)	(907)
Totales	<u>1.723</u>	<u>(920)</u>

(22) Agente Colocador

	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Compass Group S.A Asesores de Inversión	(320.956)	(266.897)
Compass Group Distribución Institucional Ltda.	(245.734)	(173.186)
Totales	<u>(566.690)</u>	<u>(440.083)</u>

(23) Gastos de administración por su naturaleza

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

	31-03-2024	31-03-2023
	M\$	M\$
Remuneraciones a los empleados	(155.768)	(198.978)
Beneficios a los empleados	(22.275)	(59.992)
Asesorías Recibidas	(72.878)	(54.289)
Servicios operativos Finix Servicios y Asesorías SpA	(186.982)	(177.541)
Asesorías Legales	(2.059)	(13.053)
Asesorías Intercompañías	(484.674)	(447.722)
Otros gastos de administración	(172.786)	(231.043)
Totales	<u>(1.097.422)</u>	<u>(1.182.618)</u>

COMPASS GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(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 1.063.644 pagando un costo de prima de M\$ 70.980. Al 31 de marzo de 2024, los datos de constitución de garantía según pólizas de seguro vigentes son los siguientes:

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

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(24) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
Compass Private Equity IV Fondo de Inversión	10.000	707855
Compass Private Equity III Fondo de Inversión	10.000	707848
Compass Private Debt III Fondo de Inversión	10.000	790624
Compass Private Debt II Fondo de Inversión	10.000	732259
Compass PCRED Private Debt Fondo de Inversión	10.000	876710
Compass PCLO Private Debt Fondo de Inversión	15.418	850216
Compass LS 12 Fondo de Inversión	10.000	1139109
Compass LCP X Private Equity Fondo de Inversión	10.000	1042636
Compass LCP IX Private Equity Fondo de Inversión	60.006	867113
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 GROUP CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(24) Contingencias y juicios, continuación

Beneficiario	Monto asegurado (en UF)	N° Póliza
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 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
Compass Latam Smaller Companies Fondo de Inversión	10.000	1193674
Compass BXD Private Debt Fondo de Inversión	10.000	1198530
Compass CORE US Equities Fondo de Inversión	10.000	1200905
CCLA Crédito Privado CP II Fondo de Inversión	10.000	1193675
CARTERA DE TERCEROS	14.434	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 marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 marzo de 2024 y entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2023, 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 Intermedios
al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023
y por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2024 y 2023

(27) Hechos posteriores

Con fecha 30 de abril de 2024 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 2023, por la suma de M\$386.112.- (50% de la utilidad del ejercicio), equivalente a \$367,7.- por acción, el cual se pagaría en un plazo de 30 días hábiles contados desde la fecha de la junta. De este dividendo, M\$ 231.667.- 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 2024 a la empresa auditora externa Grant Thornton Auditoria y Servicios Limitada.

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

HECHOS RELEVANTES

En virtud de lo establecido en los artículos 12, 13 y 14 de la Ley N°20.712, relativos a las garantías que deben constituirse para los fondos administrados, y a lo dispuesto en los artículos 98 y 99 de la citada Ley, respecto a las garantías que deben constituirse por las carteras de terceros administradas, Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la “*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 2024 y con vencimiento hasta el día 10 de enero de 2025. El detalle de las pólizas contratadas con vigencia desde el 10 de enero de 2024, corresponden a lo señalado en la Nota 24 de los Estados Financieros de la Sociedad.

Por su parte, entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2024, la Sociedad 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 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

En marzo se prolongaron las alzas en los activos de riesgo, cerrando así el mejor primer trimestre para los mercados accionarios globales desde 2019. En el primer trimestre las acciones globales subieron alrededor de 8% y el S&P 500 más de 10%. Las acciones de los mercados desarrollados, con las bolsas estadounidense a la cabeza, lideraron las alzas, mientras que las de emergentes estuvieron rezagadas, principalmente por América Latina, donde la renta variable brasilera fue el principal detractor, debido principalmente a temas específicos de ciertas empresas que tienen un peso significativo en el índice.

Las tasas de interés, mercado en el que Estados Unidos marca el paso a nivel global, con su banco central -el Banco de la Reserva Federal o Fed- dieron señales que, si bien la inflación está cediendo, existen componente de ésta que se mantienen “pegajosos”. En tal sentido las tasas de interés subieron y la tasa del bono del Tesoro a 10 años subió de 3.88% al cierre de diciembre 2023 a 4.20% al 31 de marzo. A pesar de ello, en la reunión de política monetaria de marzo el Fed confirmó que esperaban tres recortes en las tasas de interés para lo que resta de 2024.

La bolsa chilena subió 7.2% (en CLP) entre enero y marzo de 2024, mientras que el peso chileno se depreció 11%. El proceso de baja de la inflación en Chile se ha desacelerado y la inflación se ha mostrado persistente, debido, en parte, a la fuerte depreciación del peso chileno en el primer trimestre del año. Así, la Tasa de Política Monetaria (TPM) fue recortada de en 100 puntos base a 7.25% en el primer trimestre de 2024, con recortes que han ido moderando su magnitud. Además, la actividad económica se aceleró durante los primeros meses del año, llevando al mercado a ajustar al alza sus proyecciones de crecimiento al alza para este año hasta 2.7%.

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.

Al 31 de marzo de 2024, no se han registrado otros hechos relevantes que informar.

Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos

Análisis Razonado marzo 2024

1. Estado de situación financiera

Al 31 de marzo de 2024, los activos de Compass Group Chile S.A. Administradora General de Fondos (la "Sociedad") ascienden a M\$ 7.391.606.-, la mayoría de los cuales corresponden a activos corrientes en un 53,96%, de los cuales un 51,23% pertenecen a deudores comerciales de corto plazo, un 26,49% a cuentas por cobrar a partes relacionadas y un 16,54% a otros activos financieros de corto plazo. Por su parte, los activos no corrientes, se componen en un 80,87% por otros activos financieros. El resto del activo corresponde en gran parte a propiedad, planta y equipos, efectivo y equivalentes al efectivo y otros activos no financieros.

El pasivo de la Sociedad (no accionario) asciende a M\$ 2.725.713.- del cual, un 81,77% es corriente, que está representado principalmente en un 64,5% por cuentas por pagar a partes relacionadas, un 11,6% son pasivos por impuestos corrientes, y un 10,39% otros pasivos no financieros. El resto del pasivo corresponde a otros pasivos financieros, cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, y provisiones por beneficios a los empleados.

2. Estado de Resultados

Al cierre del periodo informado, la Sociedad obtuvo un resultado positivo de 605 millones de pesos, 8,67 veces superior al resultado obtenido en igual periodo del año 2023. Como se detallará en secciones posteriores, esto se explica en mayor medida por el aumento en ingresos de actividades ordinarias y la variación en tipo de cambio.

El total de ingresos ordinarios al 31 de marzo de 2024 asciende a 2.079 millones de pesos siendo mayor en comparación con 1.672 millones de pesos para el mismo periodo de 2023 debido al alza en remuneración e incorporación de nuevos fondos administrados.

Con respecto a los gastos, Agente Colocador creció un 28,77% a causa de la incorporación de nuevos fondos administrados, mientras que los gastos de administración disminuyeron un 7,2% con respecto al año anterior debido a una baja en remuneraciones y beneficios a los empleados.

La alta volatilidad que la moneda dólar ha tenido durante el año provocó que el efecto por diferencia de cambio aumentara 2,38 veces en comparación con 2023. Esto se genera en gran medida por la valorización de los fondos en los que la administradora invierte, ya que presentaron diferencias de cambio favorables.

3. Estado de flujo de efectivo

Resumen del estado de flujo de efectivo correspondiente al 31 de marzo de 2024 y 2023 y al 31 de diciembre de 2023:

	31-03-2024	31-03-2023	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	360.196	637.383	637.383
Flujo de efectivo originados por actividades de operación	(242.801)	(277.015)	944.750
Flujo de efectivo originados por actividades de inversión	(65.284)	2	(39.666)
Flujo de efectivo originados por actividades de financiamiento	81.536	(310.796)	(1.182.271)
Saldo final de efectivo y equivalente de Efectivo	133.647	49.574	360.196

Las principales partidas que afectaron al flujo de efectivo del periodo 01 de enero y 31 de marzo de 2024 corresponden a la variación de las cuentas por cobrar comerciales, compra y venta de inversiones, y los importes de/pagados a partes relacionadas.

4. Indicadores Financieros

Liquidez

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

	31-03-2024	31-03-2023	31-12-2023
	Veces	Veces	Veces
Liquidez corriente	1,79	2,96	1,56
Razón ácida	0,06	0,03	0,14

La Sociedad administradora al 31 de marzo de 2024 presenta una liquidez corriente (Activos corrientes / pasivos corrientes) que disminuye 1,17 veces respecto a igual período de 2023, principalmente debido a la reclasificación de otros activos financieros a largo plazo. Mientras que aumentó 0,23 veces con respecto a diciembre 2023, a causa de la disminución en cuentas por pagar a partes relacionadas y en provisiones por beneficios a los empleados.

La razón ácida aumentó 0,3 veces con respecto a marzo, variación que corresponde en gran parte a una mayor inversión en fondos mutuos clasificados como efectivo equivalente en comparación con el mismo período de 2023. En relación con diciembre, disminuyó 0,8 veces debido al mayor saldo en banco que se mantenía en 2023.

Endeudamiento

	31-03-2024	31-03-2023	31-12-2023
	%	%	%
Razón de endeudamiento	36,88%	32,97%	42,32%
Proporción Deuda corto plazo	81,77%	100%	82,75%
Proporción Deuda largo plazo	18,23%	0%	17,25%

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 marzo de 2024, se observa un aumento de 18,23% en la proporción de deuda a largo plazo con respecto a igual período de 2023, que se explica por la renovación del contrato de arrendamiento financiero por cinco años.

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 marzo de 2024 no se encontraba en uso.

Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad de la Sociedad aumentaron en relación con igual periodo del año 2023 y disminuyeron con respecto diciembre 2023. Los principales indicadores son los siguientes.

	31-03-2024	31-03-2023	31-12-2023
	M\$	M\$	M\$
Resultado operacional	515.040	121.166	944.020
Resultado no operacional	283.248	(205.987)	38.537
Rentabilidad del patrimonio	12,97%	(3,41%)	18,45%
Rentabilidad de los activos	8,19%	(1,45%)	10,64%
Resultado por acción \$	576,33	(75,12)	735,45

La rentabilidad del patrimonio muestra una variación positiva de 16,38% con respecto a marzo 2023, de a causa del aumento en el resultado del período y una disminución en comparación con diciembre 2023 de 5,48% generada por un incremento en el resultado acumulado de la sociedad.

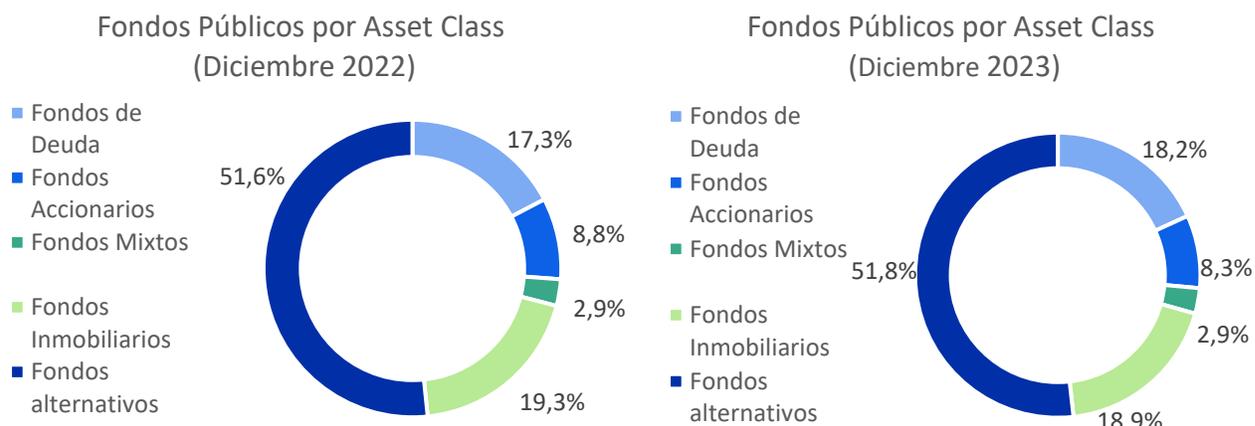
5. Análisis de las diferencias que puedan existir entre los valores libros y valores económicos y/o mercado de los principales activos.

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\$ 35.585 millones. Durante los últimos 12 meses se observa un aumento de los activos administrados de un 4,9% medido en dólares. La categoría con mayor crecimiento ha sido la de Fondos de Deuda con 10,2%, medido en dólares.

Con respecto a la composición por clase de activo, tal como se observa en los gráficos, para el período diciembre 2022 – diciembre 2023, lo más significativo es el aumento de fondos de deuda que pasan de tener un 17,3% del total en diciembre de 2022 a un 18,2% en diciembre de 2023.



Fuente: Información pública disponible (CMF), Clasificaciones ACAFI. Valores al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2023 respectivamente.

El total de activos administrado por Compass Group, en fondos de inversión, asciende a la suma de US\$ 2.943 millones lo que se traduce en un 4,7% 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 31 de diciembre de 2023, asciende a la suma de US\$ 3.196 millones, lo que se traduce en un 6,6% de crecimiento respecto de igual periodo del año 2022. Por otra parte, respecto a participación de mercado, considerando los mismos activos mencionados anteriormente, al 31 de diciembre de 2023 Compass mantenía un 9,0% de los activos totales de la industria, representando un aumento marginal en relación al 8,8% 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 27 de mayo 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 marzo de 2024, 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
Jaime de la Barra Jara	Presidente	8.065.260-7	DocuSigned by: <i>Jaime de la Barra Jara</i> ET3ZD1C3DA394B6...
Raimundo Valdés Peñafiel	Vicepresidente	13.037.597-9	DocuSigned by: <i>[Signature]</i> 47FA4F9E494F4F7...
Paul Matías Herrera Rahilly	Director	6.364.606-7	DocuSigned by: <i>[Signature]</i> 7DB11A75AF8C435...
Eduardo Aldunce Pacheco	Gerente General	12.634.252-7	DocuSigned by: <i>Eduardo Aldunce Pacheco</i> 4AAE0FF1AAA6475...
Macarena Fuentealba Hiriart	Directora	13.233.585-0	DocuSigned by: <i>Macarena Fuentealba Hiriart</i> 3EC6347BF73C43E...
Teresita Gonzalez Larrain	Directora	14.121.764-K	DocuSigned by: <i>Teresita Gonzalez Larrain</i> 3EP314377EA3434...