

## **CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA**

Estados Financieros al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

## **CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA**

### **CONTENIDO**

Estados de Situación Financiera

Estados de Otros Resultados Integrales del Período

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$ : Cifras expresadas en pesos chilenos

M\$ : Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Estados de Situación Financiera  
al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>30-06-2016</b>	<b>31-12-2015</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Activos circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	7.414.376	7.139.947
Deudores comerciales y cuentas por cobrar a clientes	6	37.249	43.046
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	9(b)	71.435	98.865
Impuestos por recuperar		-	29.269
Impuestos diferidos		95.709	134.908
Mobiliarios y equipos	7	2.783	4.284
Otros activos	8	4.579	5.037
Total activos		<u>7.626.131</u>	<u>7.455.356</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
Pasivos:			
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	9(a)	36.318	36.318
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	105	-
Provisiones	11	400.894	591.365
Retenciones	12	42.973	84.152
Impuestos corrientes		7.907	83.509
Impuestos diferidos		9.870	5.435
Total pasivos		<u>498.067</u>	<u>800.779</u>
Patrimonio:			
Capital		164.600	164.600
Utilidades acumuladas		6.963.464	6.489.977
Total patrimonio		<u>7.128.064</u>	<u>6.654.577</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>7.626.131</u>	<u>7.455.356</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Estados de Otros Resultados Integrales del Período  
por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

<b>Estados de resultados</b>	<b>Notas</b>	<b>30-06-2016</b>	<b>30-06-2015</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancia:			
Ingreso por comisiones	13(a)	2.779.538	2.994.482
Reajustes ganados		2.329	2.329
Utilidad neta de operaciones financieras	14	128.079	103.054
Otros ingresos no operacionales		27.339	224.041
Gastos por comisiones	13(b)	(1.082.993)	(1.307.180)
Remuneraciones y gastos del personal	15	(1.130.425)	(1.148.069)
Gastos de administración y ventas	16	(147.143)	(204.671)
Depreciación y amortizaciones	17	<u>(1.501)</u>	<u>(1.349)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		575.223	662.637
Ingreso por impuesto a las utilidades		<u>(101.736)</u>	<u>(117.322)</u>
Utilidad		<u>473.487</u>	<u>545.315</u>
<b>Estados de otros resultados integrales:</b>			
Utilidad		473.487	545.315
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultados integrales		<u>473.487</u>	<u>545.315</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Estados de Cambios en el Patrimonio  
por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

### Año 2016

<b>Estado de cambios en el patrimonio</b>	<b>Capital M\$</b>	<b>Utilidades Acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio Total M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	164.600	6.489.977	6.654.577
Saldo inicial	164.600	6.489.977	6.654.577
Cambios en patrimonio			
Resultado integral			
Utilidad	-	473.487	473.487
Resultado integral	-	473.487	473.487
Retiros			
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	164.600	6.963.464	7.128.064
Saldo final período actual 30 de junio de 2016	164.600	6.963.464	7.128.064

### Año 2015

<b>Estado de cambios en el patrimonio</b>	<b>Capital M\$</b>	<b>Utilidades Acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio Total M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	164.600	5.519.397	5.683.997
Saldo inicial	164.600	5.519.397	5.683.997
Cambios en patrimonio			
Resultado integral			
Pérdida	-	545.315	545.315
Resultado integral	-	545.315	545.315
Retiros			
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	164.600	6.064.712	6.229.312
Saldo final período actual 30 de junio de 2015	164.600	6.064.712	6.229.312

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Estados de Flujos de Efectivo  
por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2016 y 2015

	Nota	30-06-2016 M\$	30-06-2015 M\$
Flujo de actividades operacionales:			
Utilidad del ejercicio		473.487	545.315
Ajustes:			
Depreciación del ejercicio		1.501	1.349
Castigos		-	-
Impuesto a la renta		58.097	109.523
Disminución (aumento) por cambios en activos:			
Deudores por ventas		33.227	(78.353)
Impuestos recuperados		29.269	(26.662)
Impuestos diferidos		43.634	7.644
Impuestos pagados		(138.677)	(4.829)
Otros activos		458	(947)
Disminución (aumento) por cambios en pasivos:			
Cuentas por pagar		(36.096)	(23.984)
Provisiones		(190.471)	(85.476)
Flujo positivo originado por actividades de la operación		274.429	443.580
Flujo originado por actividades de inversión:			
Compras de activo fijo		-	(453)
Flujo negativo originado por actividades de inversión		-	(453)
Flujo positivo neto del ejercicio		274.429	443.127
Variación del efectivo y equivalentes al efectivo		274.429	443.127
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo		7.139.947	6.316.524
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo		7.414.376	6.759.651

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## **CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA**

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015

### **(1) Constitución de la Sociedad**

Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, (en adelante, la “Sociedad”), es una Sociedad de responsabilidad limitada, constituida por escritura pública de fecha 16 de agosto de 2005. El objeto de la Sociedad es la cobranza judicial y extrajudicial de todo tipo de créditos, así como la administración de carteras de cobranza en mora en general, la administración de carteras de documentos representativos de créditos vigentes, por cuenta propia o de terceros.

### **(2) Principales criterios contables utilizados**

#### **(a) Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, que comprenden la situación financiera, estados de otros resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

#### **(b) Usos de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

#### **(c) Estacionalidad**

Conforme a la naturaleza de las actividades desarrolladas por Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, las transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por tal motivo, no se incluyen notas explicativas específicas sobre la materia.

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015

### (3) Cambios contables

Durante el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

### (4) Hechos relevantes

Con fecha 20 de abril de 2016, el Sr. César Esteban Hernández Miranda ha dejado de prestar sus servicios como Gerente General de la Sociedad.

Al 30 de junio de 2016 no se han registrado otros hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efectos significativos en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en los estados financieros.

### (5) Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

	<b>30-06-2016</b>	<b>31-12-2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instrumentos para negociación (*)	7.228.596	6.770.517
Efectivo y depósitos en bancos	<u>185.780</u>	<u>369.430</u>
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u><u>7.414.376</u></u>	<u><u>7.139.947</u></u>

(\*) El detalle de los instrumentos para negociación al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

Nombre del Fondo Mutuo	Cantidad de cuotas		Valor cuotas		2016 M\$	2015 M\$
	2016	2015	2016 \$	2015 \$		
Fondo Mutuo Scotia Clipper B	4.770.710,1262	3.976.132,7387	1.515,2033	1.702,7895	<u>7.228.596</u>	<u>6.770.517</u>
Totales					<u><u>7.228.596</u></u>	<u><u>6.770.517</u></u>

### (6) Deudores comerciales y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las cuentas por cobrar a clientes es el siguiente:

	<b>30-06-2016</b>	<b>31-12-2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cobranza crédito	28.888	29.513
Cobranza hipotecaria	<u>8.361</u>	<u>13.533</u>
Totales	<u><u>37.249</u></u>	<u><u>43.046</u></u>



## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015

### (7) Mobiliarios y equipos

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el movimiento de los mobiliarios y equipos, es el siguiente:

#### Al 30 de junio de 2016

	<b>Equipos de oficina M\$</b>	<b>Muebles de oficina M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo neto al 1 de enero de 2016	4.284	-	4.284
Compras de mobiliario y equipos	-	-	-
Castigos de mobiliario y equipos	-	-	-
Depreciaciones del ejercicio	(1.501)	-	(1.501)
	<u>2.783</u>	<u>-</u>	<u>2.783</u>

#### Al 31 de diciembre de 2015

	<b>Equipos de oficina M\$</b>	<b>Muebles de oficina M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo neto al 1 de enero de 2015	5.844	-	5.844
Compras de mobiliario y equipos	1.133	-	1.133
Castigos de mobiliario y equipos	-	-	-
Depreciaciones del ejercicio	(2.693)	-	(2.693)
	<u>4.284</u>	<u>-</u>	<u>4.284</u>

Los cargos por depreciaciones del activo fijo se incluyen en el rubro depreciaciones y amortizaciones del estado de otros resultados integrales.

### (8) Otros activos

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las cuentas de otros activos, es el siguiente:

	<b>30-06-2016 M\$</b>	<b>31-12-2015 M\$</b>
Anticipos al personal	3.079	3.233
Boleta de garantía	1.500	1.500
Fondos por rendir	-	304
	<u>4.579</u>	<u>5.037</u>

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015

### (9) Operaciones con partes relacionadas

#### (a) Cuentas por pagar a empresas relacionadas

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las cuentas por pagar, es el siguiente:

	<b>30-06-2016</b>	<b>31-12-2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos gestión de cobranza Banderarrollo Leasing Inmobiliario S.A.	36.318	36.318
Totales	36.318	36.318

#### (b) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las cuentas por cobrar, es el siguiente

	<b>30-06-2016</b>	<b>31-12-2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Scotiabank Chile	53.343	78.445
Banderarrollo Leasing Inmobiliario	18.092	20.420
Totales	71.435	98.865

#### (c) Transacciones con partes relacionadas:

Al 30 de junio de 2016 y 2015, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Empresa	RUT	Relación	Descripción	Monto de las transacciones M\$	Efecto en resultados (cargo) abono M\$
<b>Al 30 de junio de 2016</b>					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Ingreso comisiones	396.123	396.123
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	96.634.320-6	Coligada	Inversión cuotas fondos mutuos	128.079	128.079
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	92.721	(92.721)
<b>Al 30 de junio de 2015</b>					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Ingreso comisiones	451.391	451.391
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	96.634.320-6	Coligada	Inversión cuotas fondos mutuos	103.054	103.054
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	88.705	(88.705)

Estas transacciones han sido realizadas de acuerdo con los valores prevalecientes en el mercado.

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015

### (9) Operaciones con partes relacionadas, continuación

#### (d) Activos y pasivos con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de activos y pasivos con partes relacionadas, es el siguiente:

	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
<b>Activos</b>		
Inversiones en cuotas de fondo mutuo Clipper	7.228.596	6.770.517
Cuenta Corriente Scotiabank Chile	185.780	369.430
Gestión de cobranza cartera Scotiabank Chile	53.343	78.445
Gestión de cobranza cartera Bandesarrollo Leasing Inmobiliario	18.092	20.420
Boleta de Garantía Scotiabank Chile	1.500	1.500
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar Bandesarrollo Leasing Inmobiliario	36.318	36.318

#### (e) Pagos al personal clave de la gerencia

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de remuneraciones al personal clave es el siguiente:

	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Remuneraciones	27.199	71.254
Total remuneraciones al personal clave de la gerencia	27.199	71.254

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

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las cuentas por pagar, es el siguiente:

	30-06-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Pago proveedores	105	-
Totales	105	-

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015

### (11) Provisiones

#### Año 2016

Al 30 de junio de 2016, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

	Provisión honorarios de auditoría M\$	Provisión vacaciones M\$	Provisión bonos al personal M\$	Provisión facturas por pagar M\$	Provisión cobranza castigo M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2016	1.127	107.361	25.736	313.448	143.693	591.365
Provisiones aplicadas	(1.127)	(77.957)	-	(993.329)	(465.991)	(1.538.404)
Aumento de provisiones	2.605	56.002	51.472	857.266	380.587	1.347.932
Saldo al 30 de junio de 2016	2.605	85.406	77.208	177.385	58.289	400.893

#### Año 2015

Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

	Provisión honorarios de auditoría M\$	Provisión vacaciones M\$	Provisión bonos al personal M\$	Provisión facturas por pagar M\$	Provisión cobranza castigo M\$	Total M\$
Saldos al 1 de enero de 2015	-	97.094	30.454	505.485	180.564	813.597
Provisiones aplicadas	(5.251)	(96.019)	(106.254)	(3.357.008)	(1.834.617)	(5.399.149)
Aumento de provisiones	6.378	106.286	101.536	3.164.971	1.797.746	5.176.917
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.127	107.361	25.736	313.448	143.693	591.365

### (12) Retenciones

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las retenciones, es el siguiente:

	30-06-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Cotizaciones previsionales	40.304	61.377
Impuesto único trabajadores	2.669	17.797
Provisión pagos previsionales mensuales por pagar	-	4.978
Totales	42.973	84.152

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015

### (13) Comisiones

Al 30 de junio de 2016 y 2015, los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado de Resultados, incluyen los siguientes conceptos:

<b>(a) Ingresos por comisiones</b>	<b>30-06-2016</b>	<b>30-06-2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cobranza créditos	1.338.269	1.364.273
Cobranza Scotiabank	1.117.962	1.284.091
Cobranza hipotecarios	111.512	145.843
Cobranza tarjetas	106.594	97.902
Cobranza Bandesarrollo Leasing Inmobiliario	105.201	102.373
Total ingresos por comisiones	<u>2.779.538</u>	<u>2.994.482</u>
<b>(b) Gastos por comisiones</b>		
Gestión de cobranza	<u>1.082.993</u>	<u>1.307.180</u>
Total gastos por comisiones	<u>1.082.993</u>	<u>1.307.180</u>

### (14) Utilidad neta de operaciones financieras

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de ingresos y gastos incluidos en el rubro utilidad neta de operaciones financieras del Estado de Resultados, es el siguiente:

	<b>30-06-2016</b>	<b>30-06-2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por inversiones en fondos mutuos	<u>128.079</u>	<u>103.054</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	<u>128.079</u>	<u>103.054</u>

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015

### (15) Remuneraciones y gastos del personal

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de pagos realizados al personal o provisionados con cargo a resultado, es el siguiente:

	<b>30-06-2016</b>	<b>30-06-2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	466.012	431.088
Comisión comercial	291.576	292.095
Gratificaciones	154.230	151.253
Bonos al personal	76.580	80.962
Recuperación licencias médicas	(43.575)	(28.291)
Vacaciones	(21.955)	(12.569)
Leyes sociales	36.811	26.886
Seguros de vida y salud	41.709	31.773
Almuerzos	35.730	33.605
Uniformes funcionarias	17.297	18.197
Movilización	14.450	14.618
Otros gastos del personal	17.376	6.193
Indemnizaciones por años de servicio	44.184	102.259
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>1.130.425</u>	<u>1.148.069</u>

El promedio de empleados durante el periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2016 fue de 132 funcionarios (141 funcionarios en 2015).

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015

### (16) Gastos de administración y ventas

Al 30 de junio de 2016 y 2015, el detalle de gastos derivados de la Administración de la Sociedad, que se muestran bajo el rubro “Gastos de Administración y Ventas” en el Estado de Resultados, es el siguiente:

	<b>30-06-2016</b>	<b>30-06-2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Contrato servicios Scotiabank Chile	73.211	70.043
Servicios informáticos	17.971	63.604
Arriendo espacio físico Scotiabank Chile	17.247	16.502
Patentes	16.394	14.951
Otros gastos generales de administración	8.651	5.029
Gastos comunes	4.493	3.833
Honorario de auditoría	2.717	2.498
Comisiones Scotiabank Chile	2.264	2.086
Teléfono	1.587	24.531
Gastos librería	2.608	1.594
	<u>147.143</u>	<u>204.671</u>
Total gastos de administración y ventas	<u>147.143</u>	<u>204.671</u>

### (17) Depreciaciones y amortizaciones

Al 30 de junio de 2016 y 2015 los rubros depreciaciones y amortizaciones se componen de los siguientes conceptos:

	<b>30-06-2016</b>	<b>30-06-2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciaciones del activo fijo	<u>1.501</u>	<u>1.349</u>
Total depreciaciones y amortizaciones	<u>1.501</u>	<u>1.349</u>

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 30 de junio de 2015

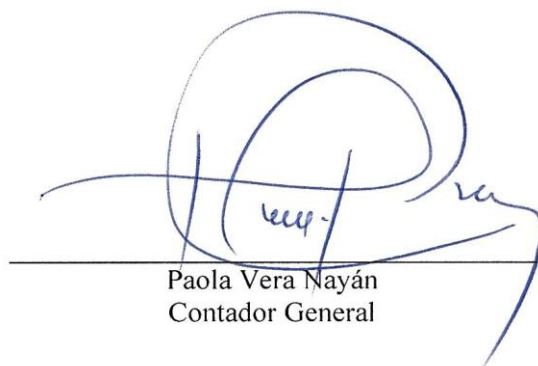
### (18) Hechos posteriores

Entre el 30 de junio de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentados, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.



---

Marco Antonio Bustos Sanhueza  
Representante Legal



---

Paola Vera Nayán  
Contador General