

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Estados Financieros al 31 de marzo de 2016, 31 de diciembre de 2015 y por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

Activos	Notas	31-03-2016	31-12-2015
		M\$	M\$
Activos circulante:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	7.267.101	7.139.947
Deudores comerciales y cuentas por cobrar a clientes	6	62.852	43.046
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	9(b)	81.690	98.865
Impuestos por recuperar		-	29.269
Impuestos diferidos		84.509	134.908
Mobiliarios y equipos	7	3.534	4.284
Otros activos	8	12.709	5.037
Total activos		<u>7.512.395</u>	<u>7.455.356</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos:			
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	9(a)	36.318	36.318
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	3.618	-
Provisiones	11	352.913	591.365
Retenciones	12	44.533	84.152
Impuestos corrientes		87.814	83.509
Impuestos diferidos		13.425	5.435
Total pasivos		<u>538.621</u>	<u>800.779</u>
Patrimonio:			
Capital		164.600	164.600
Utilidades acumuladas		<u>6.809.174</u>	<u>6.489.977</u>
Total patrimonio		<u>6.973.774</u>	<u>6.654.577</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>7.512.395</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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

Estados de resultados	Notas	31-03-2016	31-03-2015
		M\$	M\$
Ganancia:			
Ingreso por comisiones	13(a)	1.410.499	1.456.626
Reajustes ganados		1.142	129
Utilidad neta de operaciones financieras	14	71.469	50.202
Otros ingresos no operacionales		27.339	224.041
Gastos por comisiones	13(b)	(478.542)	(585.483)
Remuneraciones y gastos del personal	15	(558.532)	(587.556)
Gasto por donaciones		-	-
Gastos de administración y ventas	16	(80.083)	(105.995)
Depreciación y amortizaciones	17	(750)	(656)
		<u>392.542</u>	<u>451.308</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta			
Ingreso por impuesto a las utilidades		(73.345)	(89.935)
		<u>319.197</u>	<u>361.373</u>
Utilidad			
		<u>319.197</u>	<u>361.373</u>
Estados de otros resultados integrales:			
Utilidad		319.197	361.373
Otros resultados integrales		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultados integrales		<u>319.197</u>	<u>361.373</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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

Año 2016

Estado de cambios en el patrimonio	Capital M\$	Utilidades Acumuladas M\$	Patrimonio Total M\$
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	-	319.197	319.197
Resultado integral	-	319.197	319.197
Retiros			
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	164.600	6.809.174	6.973.774
Saldo final período actual 31 de marzo de 2016	164.600	6.809.174	6.973.774

Año 2015

Estado de cambios en el patrimonio	Capital M\$	Utilidades Acumuladas M\$	Patrimonio Total M\$
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	-	361.373	361.373
Resultado integral	-	361.373	361.373
Retiros			
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	164.600	5.880.770	6.045.370
Saldo final período actual 31 de marzo de 2015	164.600	5.880.770	6.045.370

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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2016 y 2015

	Nota	31-03-2016 M\$	31-03-2015 M\$
Flujo de actividades operacionales:			
Utilidad del ejercicio		319.197	361.373
Ajustes:			
Depreciación del ejercicio		750	656
Castigos		-	-
Impuesto a la renta		14.955	92.424
Disminución (aumento) por cambios en activos:			
Deudores por ventas		(2.631)	(57.168)
Impuestos recuperados		29.269	2.607
Impuestos diferidos		58.389	(2.666)
Impuestos pagados		(15.628)	(15.429)
Otros activos		(7.671)	(8.772)
Disminución (aumento) por cambios en pasivos:			
Cuentas por pagar		(31.023)	(26.419)
Provisiones		(238.453)	(203.858)
Flujo positivo originado por actividades de la operación		<u>127.154</u>	<u>142.748</u>
Flujo originado por actividades de inversión:			
Compras de activo fijo		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo negativo originado por actividades de inversión		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo positivo neto del ejercicio		<u>127.154</u>	<u>142.748</u>
Variación del efectivo y equivalentes al efectivo		127.154	142.748
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>7.139.947</u>	<u>6.316.524</u>
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo		<u><u>7.267.101</u></u>	<u><u>6.459.272</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

(3) Cambios contables

Durante el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Hechos relevantes

Al 31 de marzo de 2016 no se han registrado 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:

	31-03-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Instrumentos para negociación (*)	6.971.986	6.770.517
Efectivo y depósitos en bancos	<u>295.115</u>	<u>369.430</u>
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u><u>7.267.101</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	4.052.408,2472	3.976.132,7387	1.720,4551	1.702,7895	<u>6.971.986</u>	<u>6.770.517</u>
Totales					<u><u>6.971.986</u></u>	<u><u>6.770.517</u></u>

(6) Deudores comerciales y cuentas por cobrar a clientes

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

	31-03-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Cobranza crédito	50.867	29.513
Cobranza hipotecaria	11.984	13.533
Otras cuentas por cobrar	<u>1</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>62.852</u></u>	<u><u>43.046</u></u>

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

(7) Mobiliarios y equipos

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

Al 31 de marzo de 2016

	Equipos de oficina M\$	Muebles de oficina M\$	Total M\$
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	(750)	-	(750)
Saldo neto al 31 de marzo de 2016	<u>3.534</u>	<u>-</u>	<u>3.534</u>

Al 31 de diciembre de 2015

	Equipos de oficina M\$	Muebles de oficina M\$	Total M\$
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)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2015	<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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las cuentas de otros activos, es el siguiente:

	31-03-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Gastos anticipados	8.197	-
Anticipos al personal	3.010	3.233
Boleta de garantía	1.500	1.500
Fondos por rendir	2	304
Deudores varios	-	-
Totales	<u>12.709</u>	<u>5.037</u>

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

(9) Operaciones con partes relacionadas

(a) Cuentas por pagar a empresas relacionadas

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

	31-03-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Gastos gestión de cobranza Banderarrollo Leasing Inmobiliario S.A.	36.318	36.318
Arriendo espacio físico por pagar Scotiabank Chile	-	-
Totales	36.318	36.318

(b) Cuentas por cobrar a empresas relacionadas

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

	31-03-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Scotiabank Chile	62.534	78.445
Banderarrollo Leasing Inmobiliario	19.156	20.420
Totales	81.690	98.865

(c) Transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de marzo 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\$
Al 31 de marzo de 2016					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	46.174	(46.174)
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Ingreso comisiones	195.895	195.895
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	96.634.320-6	Coligada	Inversión cuotas fondos mutuos	71.469	71.469
Al 31 de marzo de 2015					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	44.146	(44.146)
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Ingreso comisiones	165.734	165.734
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	96.634.320-6	Coligada	Inversión cuotas fondos mutuos	50.202	50.202

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 31 de marzo de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 31 de marzo de 2015

(9) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(d) Activos y pasivos con partes relacionadas

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

	31-03-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Activos		
Inversiones en cuotas de fondo mutuo Clipper	6.971.986	6.770.517
Gestión de cobranza cartera Bandesarrollo Leasing Inmobiliario	19.156	20.420
Gestión de cobranza cartera Scotiabank Chile	62.534	78.445
Cuenta Corriente Scotiabank Chile	295.115	369.430
Boleta de Garantía Scotiabank Chile	1.500	1.500
Pasivos		
Cuentas por pagar Bandesarrollo Leasing Inmobiliario	36.318	36.318
Cuentas por pagar Scotiabank Chile	-	-

(e) Pagos al personal clave de la gerencia

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

	31-03-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Remuneraciones	16.745	71.254
Total remuneraciones al personal clave de la gerencia	<u>16.745</u>	<u>71.254</u>

(10) Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

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

	31-03-2016	31-12-2015
	M\$	M\$
Pago proveedores	3.618	-
Totales	<u>3.618</u>	<u>-</u>

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

(11) Provisiones

Año 2016

Al 31 de marzo 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)	(60.476)	-	(564.684)	(269.176)	(895.463)
Aumento de provisiones	1.291	36.578	25.736	411.885	181.521	657.011
Saldo al 31 de marzo de 2016	1.291	83.463	51.472	160.649	56.038	352.913

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 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle de las retenciones, es el siguiente:

	31-03-2016 M\$	31-12-2015 M\$
Cotizaciones previsionales	41.249	61.377
Impuesto único trabajadores	3.284	17.797
Provisión pagos previsionales mensuales por pagar	-	4.978
Totales	44.533	84.152

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

(13) Comisiones

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado de Resultados, incluyen los siguientes conceptos:

(a) Ingresos por comisiones	31-03-2016	31-03-2015
	M\$	M\$
Cobranza créditos	672.922	688.324
Cobranza Scotiabank	562.014	587.989
Cobranza tarjetas	65.393	51.152
Cobranza hipotecarios	59.024	75.776
Cobranza Banderarrollo Leasing Inmobiliario	51.146	53.385
Total ingresos por comisiones	<u>1.410.499</u>	<u>1.456.626</u>
(b) Gastos por comisiones		
Gestión de cobranza	<u>478.542</u>	<u>585.483</u>
Total gastos por comisiones	<u>478.542</u>	<u>585.483</u>

(14) Utilidad neta de operaciones financieras

Al 31 de marzo 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:

	31-03-2016	31-03-2015
	M\$	M\$
Ingresos por inversiones en fondos mutuos	<u>71.469</u>	<u>50.202</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	<u>71.469</u>	<u>50.202</u>

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

(15) Remuneraciones y gastos del personal

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el detalle de pagos realizados al personal o provisionados con cargo a resultado, es el siguiente:

	31-03-2016	31-03-2015
	M\$	M\$
Remuneraciones	241.953	209.061
Comisión comercial	153.999	149.507
Gratificaciones	77.095	75.527
Bonos al personal	47.708	54.117
Recuperación licencias médicas	(27.868)	(17.294)
Vacaciones	(23.898)	(24.637)
Leyes sociales	21.476	9.276
Seguros de vida y salud	21.115	16.254
Almuerzos	17.593	16.099
Uniformes funcionarias	15.669	1.020
Movilización	6.809	6.728
Otros gastos del personal	5.338	2.702
Indemnizaciones por años de servicio	1.543	89.196
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>558.532</u>	<u>587.556</u>

El promedio de empleados durante el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2016 fue de 138 funcionarios (138 funcionarios al 31 de marzo de 2015).

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

(16) Gastos de administración y ventas

Al 31 de marzo 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:

	31-03-2016	31-03-2015
	M\$	M\$
Contrato servicios Scotiabank Chile	36.422	34.856
Servicios informáticos	16.221	34.279
Arriendo espacio físico Scotiabank Chile	8.581	8.216
Patentes	8.197	7.475
Otros gastos generales de administración	3.739	797
Gastos comunes	2.278	1.880
Honorario de auditoría	1.291	1.231
Comisiones Scotiabank Chile	1.170	1.074
Teléfono	1.082	16.172
Gastos librería	1.001	(71)
Multas	101	86
Asesoría externa	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total gastos de administración y ventas	<u>80.083</u>	<u>105.995</u>

(17) Depreciaciones y amortizaciones

Al 31 de marzo de 2016 y 2015 los rubros depreciaciones y amortizaciones se componen de los siguientes conceptos:

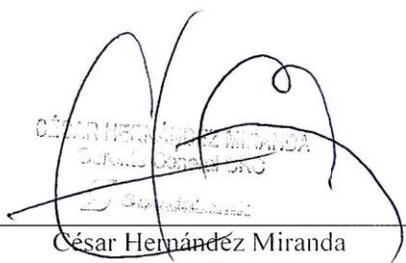
	31-03-2016	31-03-2015
	M\$	M\$
Depreciaciones del activo fijo	<u>750</u>	<u>656</u>
	<hr/>	<hr/>
Total depreciaciones y amortizaciones	<u>750</u>	<u>656</u>

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

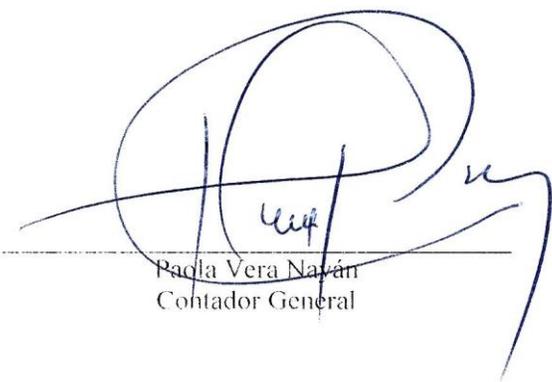
Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2016, 31 de diciembre de 2015 y 31 de marzo de 2015

(18) Hechos posteriores

Entre el 31 de marzo 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.



CÉSAR HERNÁNDEZ MIRANDA
Gerente General



Paola Vera Naván
Contador General