

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

Estados Financieros al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre de 2016 y por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

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

### CONTENIDO

Estados de Situación Financiera  
Estados de 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 2017 y 31 de diciembre de 2016

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>30-06-2017 M\$</b>	<b>31-12-2016 M\$</b>
Activos circulante:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	8.310.745	7.805.735
Deudores comerciales y cuentas por cobrar a clientes	6	46.639	36.507
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	9(a)	71.438	74.260
Impuestos por recuperar		-	-
Impuestos diferidos		155.997	98.800
Mobiliarios y equipos	7	554	1.361
Otros activos	8	4.144	4.833
Total activos		<u>8.589.517</u>	<u>8.021.496</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
Pasivos:			
Cuentas por pagar a empresas relacionadas		10	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	2.681	12.706
Provisiones	11	613.977	387.592
Retenciones	12	42.579	84.593
Impuestos corrientes		46.033	17.086
Impuestos diferidos		24.752	5.041
Total pasivos		<u>730.032</u>	<u>507.018</u>
Patrimonio:			
Capital		164.600	164.600
Utilidades acumuladas		<u>7.694.885</u>	<u>7.349.878</u>
Total patrimonio		<u>7.859.485</u>	<u>7.514.478</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>8.589.517</u>	<u>8.021.496</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 2017 y 2106

<b>Estados de resultados</b>	<b>Notas</b>	<b>30-06-2017</b>	<b>30-06-2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancia:			
Ingreso por comisiones	13(a)	2.905.208	2.779.538
Reajustes ganados		1.073	2.329
Utilidad neta de operaciones financieras	14	96.628	128.079
Otros ingresos no operacionales		32.163	27.339
Gastos por comisiones	13(b)	(1.228.429)	(1.082.993)
Remuneraciones y gastos del personal	15	(1.108.928)	(1.130.425)
Gasto por donaciones		-	-
Gastos de administración y ventas	16	(269.091)	(147.143)
Depreciación y amortizaciones	17	(788)	(1.501)
		<u>427.836</u>	<u>575.223</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta			
Ingreso (gasto) por impuesto a las utilidades		<u>(82.829)</u>	<u>(101.736)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>345.007</u>	<u>473.487</u>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Utilidad del ejercicio		345.007	473.487
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultados integrales		<u>345.007</u>	<u>473.487</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 2017 y 2016

### Año 2017

<b>Estado de cambios en el patrimonio</b>	<b>Nota</b>	<b>Capital M\$</b>	<b>Utilidades Acumuladas M\$</b>	<b>Patrimonio Total M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2017		164.600	7.349.878	7.514.478
Utilidad del ejercicio		-	345.007	345.007
Total de resultados integrales del ejercicio		-	345.007	345.007
Retiros		-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	345.007	345.007
Saldo al 30 de junio de 2017		164.600	7.694.885	7.859.485

### 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
Utilidad del ejercicio		-	473.487	473.487
Total de resultados integrales del ejercicio		-	473.487	473.487
Retiros		-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	473.487	473.487
Saldo al 30 de junio de 2016		164.600	6.963.464	7.128.064

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 2017 y 2016

	<b>Nota</b>	<b>30-06-2017 M\$</b>	<b>30-06-2016 M\$</b>
Flujo de actividades operacionales:			
Utilidad del ejercicio		345.007	473.487
Ajustes:			
Depreciación del ejercicio		808	1.501
Castigos		-	-
Impuesto a la renta		120.313	58.097
Disminución (aumento) por cambios en activos:			
Deudores por ventas		(7.311)	33.227
Impuestos recuperados		-	29.269
Impuestos diferidos		(37.486)	43.634
Impuestos pagados		(104.868)	(138.677)
Otros activos		691	458
Disminución (aumento) por cambios en pasivos:			
Cuentas por pagar		(38.528)	(36.096)
Provisiones		226.384	(190.471)
		505.010	274.429
Flujo originado por actividades de inversión:			
Compras de activo fijo		-	-
Flujo negativo originado por actividades de inversión		-	-
Flujo positivo neto del ejercicio		505.010	274.429
Variación del efectivo y equivalentes al efectivo		505.010	274.429
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo		7.805.735	7.139.947
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	5	8.310.745	7.414.376

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 2017, 31 de diciembre 2016 y 30 de junio de 2016

### **(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 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.

Los presentes estados financieros fueron aprobados con fecha 28 de julio de 2017.

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

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones e hipótesis que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad 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 por la Alta Administración. 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 2017, 31 de diciembre 2016 y 30 de junio de 2016

### (3) Cambios contables

Durante el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2017, 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 2017 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>30-06-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instrumentos para negociación (*)	7.786.116	7.789.488
Efectivo y depósitos en bancos	524.629	16.247
Total efectivo y equivalentes al efectivo	8.310.745	7.805.735

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

Nombre del Fondo Mutuo	Cantidad de cuotas		Valor cuotas		Totales	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
			\$	\$	M\$	M\$
Fondo Mutuo Scotia prioridad B	2.499.988,9373	5.064.502,8169	1.558,4318	1.538,0559	3.896.062	7.789.488
Fondo Mutuo Scotia proximidad A	2.341.919,3067	-	1.661,0537	-	3.890.054	-
Totales					7.786.116	7.789.488



## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre 2016 y 30 de junio de 2016

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de las cuentas por cobrar a clientes es el siguiente:

	<b>30-06-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cobranza crédito	38.062	30.292
Cobranza hipotecaria	8.577	6.215
	<u>46.639</u>	<u>36.507</u>

### (7) Mobiliarios y equipos

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el movimiento de los mobiliarios y equipos es el siguiente:

#### Al 30 de junio de 2017

	<b>Equipos de oficina</b>	<b>Muebles de oficina</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo neto al 1 de enero de 2017	1.361	-	1.361
Compras de mobiliario y equipos	-	-	-
Castigos de mobiliario y equipos	-	-	-
Depreciaciones del ejercicio	(807)	-	(807)
	<u>554</u>	<u>-</u>	<u>554</u>

#### Al 31 de diciembre de 2016

	<b>Equipos de oficina</b>	<b>Muebles de oficina</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>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	(2.923)	-	(2.923)
	<u>1.361</u>	<u>-</u>	<u>1.361</u>

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

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre 2016 y 30 de junio de 2016

### (8) Otros activos

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de las cuentas de otros activos es el siguiente:

	<b>30-06-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos anticipados		-
Anticipos al personal	2.588	3.327
Boleta de garantía	1.500	1.500
Deudores varios	56	6
	<u>4.144</u>	<u>4.833</u>
Total de otros activos		

### (9) Operaciones con partes relacionadas

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016 el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<b>30-06-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Scotiabank Chile	55.047	56.959
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	16.391	17.301
	<u>71.438</u>	<u>74.260</u>
Total cuentas por cobrar a empresas relacionadas		

#### (b) Transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2017 y 2016, 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 2017</b>					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Ingreso comisiones	296.529	296.529
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	96.634.320-6	Coligada	Inversión cuotas fondos mutuos	96.628	96.628
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	95.020	(95.020)
<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)

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 2017, 31 de diciembre 2016 y 30 de junio de 2016

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

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de remuneraciones al personal clave es el siguiente:

	<b>30-06-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	55.830	116.377
Total remuneraciones al personal clave de la gerencia	55.830	116.377

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	<b>30-06-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otras cuentas por pagar	2.681	12.706
Total cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	2.681	12.706

### (11) Provisiones

#### Año 2017

Al 30 de junio de 2017, el detalle de las provisiones es el siguiente:

	<b>Provisión honorarios de auditoría</b>	<b>Provisión vacaciones</b>	<b>Provisión bonos al personal</b>	<b>Provisión facturas por pagar</b>	<b>Provisión cobranza castigo</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldos al 1 de enero de 2017	580	109.262	30.702	196.259	50.789	387.592
Provisiones aplicadas	(580)	(84.778)	-	(1.082.748)	(293.569)	(1.461.675)
Aumento de provisiones	2.663	70.818	45.659	1.236.574	332.346	1.688.060
Saldo al 30 de junio de 2017	2.663	95.302	76.361	350.085	89.566	613.977

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre 2016 y 30 de junio de 2016

### (11) Provisiones, continuación

#### Año 2016

Al 31 de diciembre 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	(5.951)	(110.884)	(109.856)	(2.160.498)	(925.983)	(3.313.172)
Aumento de provisiones	5.404	112.785	114.822	2.043.309	833.079	3.109.399
Saldo al 31 de diciembre de 2016	580	109.262	30.702	196.259	50.789	387.592

### (12) Retenciones

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de las retenciones es el siguiente:

	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Cotizaciones previsionales	40.030	57.837
Impuesto único trabajadores	2.549	13.255
Provisión pagos provisionales mensuales por pagar	-	13.501
Total retenciones	42.579	84.593

### (13) Comisiones

Al 30 de junio de 2017 y 2016 los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado de Resultados, incluyen los siguientes conceptos:

(a) Ingresos por comisiones	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
Cobranza créditos	1.522.577	1.338.269
Cobranza Scotiabank	1.036.546	1.117.962
Cobranza tarjetas	119.638	106.594
Cobranza hipotecarios	118.285	111.512
Cobranza Banderarrollo Leasing Inmobiliario	108.192	105.201
Total ingresos por comisiones	2.905.208	2.779.538
(b) Gastos por comisiones		
Gestión de cobranza	1.228.429	1.082.993
Total gastos por comisiones	1.228.429	1.082.993

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre 2016 y 30 de junio de 2016

### (14) Utilidad neta de operaciones financieras

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de ingresos y gastos incluidos en el rubro utilidad neta de operaciones financieras del Estado de Resultados es el siguiente:

	<b>30-06-2017</b>	<b>30-06-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por inversiones en fondos mutuos	96.628	128.079
Utilidad neta de operaciones financieras	<u>96.628</u>	<u>128.079</u>

### (15) Remuneraciones y gastos del personal

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de pagos realizados al personal o provisionados con cargo a resultado es el siguiente:

	<b>30-06-2017</b>	<b>30-06-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	461.388	466.012
Comisión comercial	258.782	291.576
Gratificaciones	163.549	154.230
Bonos al personal	78.287	76.580
Seguros de vida y salud	58.016	41.709
Leyes sociales	40.294	36.811
Almuerzos	34.439	35.730
Recuperación licencias médicas	(27.241)	(43.575)
Uniformes funcionarias	16.909	17.297
Movilización	15.468	14.450
Vacaciones	(13.961)	(21.955)
Otros gastos del personal	13.155	17.376
Indemnizaciones por años de servicio	9.843	44.184
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>1.108.928</u>	<u>1.130.425</u>

El promedio de empleados durante el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 fue de 129 funcionarios (132 funcionarios al 30 de junio de 2016).

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre 2016 y 30 de junio de 2016

### (16) Gastos de administración y ventas

Al 30 de junio de 2017 y 2016, el detalle de gastos derivados de la Administración de la Sociedad, que se muestren bajo el rubro "Gastos de Administración y Ventas" en el Estado de Resultados, es el siguiente:

	<b>30-06-2017</b>	<b>30-06-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Contrato servicios Scotiabank Chile	75.108	73.211
Asesoría externa	60.677	-
Servicio recaudación externa	48.684	446
Servicios informáticos	19.506	17.971
Otros gastos generales de administración	19.205	12.400
Patentes	18.387	16.394
Arriendo espacio físico Scotiabank Chile	17.696	17.247
Gastos comunes	4.922	4.493
Honorario de auditoría	2.689	2.717
Comisiones Scotiabank Chile	2.217	2.264
	<hr/>	<hr/>
Total gastos de administración y ventas	<u>269.091</u>	<u>147.143</u>

### (17) Depreciaciones y amortizaciones

Al 30 de junio de 2017 y 2016 los rubros depreciaciones y amortizaciones se componen de los siguientes conceptos:

	<b>30-06-2017</b>	<b>30-06-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciaciones del activo fijo	<hr/> 788	<hr/> 1.501
Total depreciaciones y amortizaciones	<u>788</u>	<u>1.501</u>

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre 2016 y 30 de junio de 2016

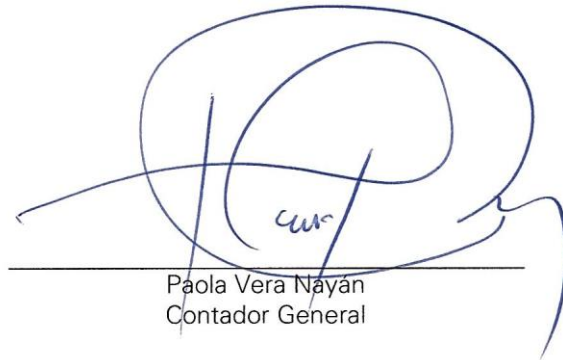
### (19) Hechos posteriores

Entre el 30 de junio de 2017 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 Bustos Sanhueza  
Representante Legal



---

Paola Vera Nayán  
Contador General