

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

Estados Financieros al 31 de marzo de 2017, 31 de diciembre de 2016 y por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>31-03-2017 M\$</b>	<b>31-12-2016 M\$</b>
Activos circulante:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	8.152.443	7.805.735
Deudores comerciales y cuentas por cobrar a clientes	6	43.540	36.507
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	9(a)	53.679	74.260
Impuestos por recuperar		-	-
Impuestos diferidos		128.510	98.800
Mobiliarios y equipos	7	529	1.361
Otros activos	8	13.256	4.833
Total activos		<u>8.391.957</u>	<u>8.021.496</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
Pasivos:			
Cuentas por pagar a empresas relacionadas		-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	10	34.088	12.706
Provisiones	11	504.846	387.592
Retenciones	12	45.414	84.593
Impuestos corrientes		65.619	17.086
Impuestos diferidos		16.302	5.041
Total pasivos		<u>666.269</u>	<u>507.018</u>
Patrimonio:			
Capital		164.600	164.600
Utilidades acumuladas		<u>7.561.088</u>	<u>7.349.878</u>
Total patrimonio		<u>7.725.688</u>	<u>7.514.478</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>8.391.957</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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2017 y 2106

<b>Estados de resultados</b>	<b>Notas</b>	<b>31-03-2017</b>	<b>31-03-2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancia:			
Ingreso por comisiones	13(a)	1.414.781	1.410.499
Reajustes ganados		-	1.142
Utilidad neta de operaciones financieras	14	54.299	71.469
Otros ingresos no operacionales		33.153	27.339
Gastos por comisiones	13(b)	(582.459)	(478.542)
Remuneraciones y gastos del personal	15	(548.163)	(558.532)
Gasto por donaciones		-	-
Gastos de administración y ventas	16	(103.410)	(80.083)
Depreciación y amortizaciones	17	(813)	(750)
Utilidad antes de impuesto a la renta		267.388	392.542
Ingreso (gasto) por impuesto a las utilidades		(56.178)	(73.345)
Utilidad del ejercicio		<u>211.210</u>	<u>319.197</u>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Utilidad del ejercicio		211.210	319.197
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		<u>211.210</u>	<u>319.197</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 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		-	211.210	211.210
Total de resultados integrales del ejercicio		-	211.210	211.210
Retiros		-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-
Total de cambios en patrimonio		-	211.210	211.210
Saldo al 31 de marzo de 2017		164.600	7.561.088	7.725.688

### 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		-	319.197	319.197
Total de resultados integrales del ejercicio		-	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 al 31 de marzo de 2016		164.600	6.809.174	6.973.774

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 2017 y 2016

	<b>Nota</b>	<b>31-03-2017 M\$</b>	<b>31-03-2016 M\$</b>
Flujo de actividades operacionales:			
Utilidad del ejercicio		211.210	319.197
Ajustes:			
Depreciación del ejercicio		832	750
Castigos		-	-
Impuesto a la renta		74.627	14.955
Disminución (aumento) por cambios en activos:			
Deudores por ventas		13.547	(2.631)
Impuestos recuperados		-	29.269
Impuestos diferidos		(18.449)	58.389
Impuestos pagados		(39.596)	(15.628)
Otros activos		(8.422)	(7.671)
Disminución (aumento) por cambios en pasivos:			
Cuentas por pagar		(4.295)	(31.023)
Provisiones		117.254	(238.453)
		346.708	127.154
Flujo positivo originado por actividades de la operación			
Flujo originado por actividades de inversión:			
Compras de activo fijo		-	-
Flujo negativo originado por actividades de inversión		-	-
Flujo positivo neto del ejercicio		346.708	127.154
Variación del efectivo y equivalentes al efectivo		346.708	127.154
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo		7.805.735	7.139.947
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	5	8.152.443	7.267.101

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 2017, 31 de diciembre 2016 y 31 de marzo 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 26 de abril 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 31 de marzo de 2017, 31 de diciembre 2016 y 31 de marzo de 2016

### (3) Cambios contables

Durante el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2017, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

### (4) Hechos relevantes

Al 31 de marzo de 2017 y 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:

	<b>31-03-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instrumentos para negociación (*)	7.743.787	7.789.488
Efectivo y depósitos en bancos	408.656	16.247
Total efectivo y equivalentes al efectivo	8.152.443	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	4.999.641,6894	5.064.502,8169	1.548,8684	1.538,0559	7.743.787	7.789.488
Totales					7.743.787	7.789.488



## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

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

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

	31-03-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Cobranza crédito	35.628	30.292
Cobranza hipotecaria	7.912	6.215
Total deudores comerciales y cuentas por cobrar a clientes	<u>43.540</u>	<u>36.507</u>

### (7) Mobiliarios y equipos

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

#### Al 31 de marzo de 2017

	Equipos de oficina M\$	Muebles de oficina M\$	Total M\$
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	(832)	-	(832)
Saldo neto al 31 de marzo de 2017	<u>529</u>	<u>-</u>	<u>529</u>

#### Al 31 de diciembre 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	(2.923)	-	(2.923)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2016	<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 31 de marzo de 2017, 31 de diciembre 2016 y 31 de marzo de 2016

### (8) Otros activos

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

	<b>31-03-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos anticipados	9.193	-
Anticipos al personal	2.557	3.327
Boleta de garantía	1.500	1.500
Deudores varios	6	6
Total de otros activos	13.256	4.833

### (9) Operaciones con partes relacionadas

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

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

	<b>31-03-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Scotiabank Chile	33.514	56.959
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	20.165	17.301
Total cuentas por cobrar a empresas relacionadas	53.679	74.260

#### (b) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2017</b>					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Ingreso comisiones	129.487	129.487
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	96.634.320-6	Coligada	Inversión cuotas fondos mutuos	54.299	54.299
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	47.336	(47.336)
<b>Al 31 de marzo de 2016</b>					
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
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	46.174	(46.174)

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 2017, 31 de diciembre 2016 y 31 de marzo de 2016

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

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

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de activos y pasivos con partes relacionadas es el siguiente:

<b>Activos</b>	<b>31-03-2017</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2016</b> <b>M\$</b>
Inversiones en cuotas de fondo mutuo Clipper	7.743.787	7.789.488
Cuenta Corriente Scotiabank Chile	371.195	3.603
Cuentas por Cobrar Scotiabank Chile	33.514	-
Cuentas por Cobrar Banderarrollo Leasing Inmobiliario	20.165	-
Boleta de Garantía Scotiabank Chile	1.500	1.500
Gestión de cobranza cartera Banderarrollo Leasing Inmobiliario	-	17.301
Gestión de cobranza cartera Scotiabank Chile	-	56.958

#### **Pasivos**

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Sociedad no registra pasivos con partes relacionadas.

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

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

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

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

	<b>31-03-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	27.905	116.377
Total remuneraciones al personal clave de la gerencia	27.905	116.377

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

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

	<b>31-03-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otras cuentas por pagar	34.088	12.706
Total cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	34.088	12.706

### (11) Provisiones

#### Año 2017

Al 31 de marzo 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)	(66.906)	-	(617.694)	(182.404)	(867.584)
Aumento de provisiones	1.324	39.769	30.702	714.082	198.961	984.838
Saldo al 31 de marzo de 2017	1.324	82.125	61.404	292.647	67.346	504.846

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 31 de marzo de 2017, 31 de diciembre 2016 y 31 de marzo 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 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de las retenciones es el siguiente:

	31-03-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Cotizaciones previsionales	42.492	57.837
Impuesto único trabajadores	2.922	13.255
Provisión pagos provisionales mensuales por pagar	-	13.501
Total retenciones	45.414	84.593

### (13) Comisiones

Al 31 de marzo 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	31-03-2017 M\$	31-03-2016 M\$
Cobranza créditos	745.517	672.922
Cobranza Scotiabank	497.379	562.014
Cobranza hipotecarios	59.208	59.024
Cobranza tarjetas	57.902	65.393
Cobranza Banderarrollo Leasing Inmobiliario	54.775	51.146
Total ingresos por comisiones	1.414.781	1.410.499
(b) Gastos por comisiones		
Gestión de cobranza	582.459	478.542
Total gastos por comisiones	582.459	478.542

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

### (14) Utilidad neta de operaciones financieras

Al 31 de marzo 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>31-03-2017</b>	<b>31-03-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por inversiones en fondos mutuos	54.299	71.469
Utilidad neta de operaciones financieras	<u>54.299</u>	<u>71.469</u>

### (15) Remuneraciones y gastos del personal

Al 31 de marzo de 2017 y 2016, el detalle de pagos realizados al personal o provisionados con cargo a resultado es el siguiente:

	<b>31-03-2017</b>	<b>31-03-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	231.395	241.953
Comisión comercial	129.103	153.999
Gratificaciones	82.174	77.095
Bonos al personal	59.470	47.708
Seguros de vida y salud	29.206	21.115
Vacaciones	(27.137)	(23.898)
Leyes sociales	21.155	21.476
Almuerzos	16.885	17.593
Recuperación licencias médicas	(9.620)	(27.868)
Movilización	7.361	6.809
Otros gastos del personal	5.839	5.338
Uniformes funcionarias	1.444	15.669
Indemnizaciones por años de servicio	888	1.543
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>548.163</u>	<u>558.532</u>

El promedio de empleados durante el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2017 fue de 130 funcionarios (138 funcionarios al 31 de marzo de 2016).

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

### (16) Gastos de administración y ventas

Al 31 de marzo 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>31-03-2017</b>	<b>31-03-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Contrato servicios Scotiabank Chile	37.404	36.422
Otros gastos generales de administración	31.595	3.739
Patentes	9.193	8.197
Servicios informáticos	9.095	16.221
Arriendo espacio físico Scotiabank Chile	8.813	8.581
Gastos comunes	2.491	2.278
Gastos librería	1.957	1.001
Honorario de auditoría	1.350	1.291
Comisiones Scotiabank Chile	1.119	1.170
Teléfono	393	1.082
Multas	-	101
Total gastos de administración y ventas	<u>103.410</u>	<u>80.083</u>

### (17) Depreciaciones y amortizaciones

Al 31 de marzo de 2017 y 2016 los rubros depreciaciones y amortizaciones se componen de los siguientes conceptos:

	<b>31-03-2017</b>	<b>31-03-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciaciones del activo fijo	<u>813</u>	<u>750</u>
Total depreciaciones y amortizaciones	<u>813</u>	<u>750</u>

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

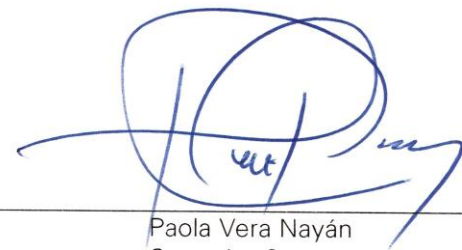
### (19) Hechos posteriores

Entre el 31 de marzo 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