

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

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

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>30-09-2017 M\$</b>	<b>31-12-2016 M\$</b>
Activos circulante:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	8.576.441	7.805.735
Deudores comerciales y cuentas por cobrar a clientes	6	40.724	36.507
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	9(a)	67.095	74.260
Impuestos por recuperar		-	-
Impuestos diferidos		182.112	98.800
Mobiliarios y equipos	7	349	1.361
Otros activos	8	16.569	4.833
Total activos		<u>8.883.290</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	104.936	12.706
Provisiones	11	711.957	387.592
Retenciones	12	44.099	84.593
Impuestos corrientes		76.664	17.086
Impuestos diferidos		2.649	5.041
Total pasivos		<u>940.305</u>	<u>507.018</u>
Patrimonio:			
Capital		164.600	164.600
Utilidades acumuladas		<u>7.778.385</u>	<u>7.349.878</u>
Total patrimonio		<u>7.942.985</u>	<u>7.514.478</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>8.883.290</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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2106

<b>Estados de resultados</b>	<b>Notas</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ganancia:			
Ingreso por comisiones	13(a)	4.351.736	4.119.485
Reajustes ganados		1.073	2.329
Utilidad neta de operaciones financieras	14	134.724	182.652
Otros ingresos no operacionales		32.713	27.339
Gastos por comisiones	13(b)	(1.892.890)	(1.597.626)
Remuneraciones y gastos del personal	15	(1.694.331)	(1.696.487)
Gasto por donaciones		-	-
Gastos de administración y ventas	16	(396.609)	(222.367)
Depreciación y amortizaciones	17	(993)	(2.192)
		<u>535.423</u>	<u>813.133</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta			
Ingreso (gasto) por impuesto a las utilidades		<u>(106.916)</u>	<u>(144.131)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>428.507</u>	<u>669.002</u>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Utilidad del ejercicio		428.507	669.002
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultados integrales		<u>428.507</u>	<u>669.002</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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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		-	428.507	428.507
Total de resultados integrales del ejercicio		-	428.507	428.507
Retiros		-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-
Total de cambios en patrimonio		164.600	7.778.385	7.942.985
Saldo al 30 de septiembre de 2017		164.600	7.778.385	7.942.985

### 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		-	669.002	669.002
Total de resultados integrales del ejercicio		-	669.002	669.002
Retiros		-	-	-
Disminución por otras distribuciones a los propietarios		-	-	-
Total de cambios en patrimonio		164.600	7.158.979	7.323.579
Saldo al 30 de septiembre de 2016		164.600	7.158.979	7.323.579

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016

	<b>Nota</b>	<b>30-09-2017</b> <b>M\$</b>	<b>30-09-2016</b> <b>M\$</b>
Flujo de actividades operacionales:			
Utilidad del ejercicio		428.507	669.002
Ajustes:			
Depreciación del ejercicio		1.013	2.192
Impuesto a la renta		192.617	125.530
Disminución (aumento) por cambios en activos:			
Deudores por ventas		2.397	17.750
Impuestos recuperados		-	29.269
Impuestos diferidos		(85.705)	18.597
Impuestos pagados		(146.541)	(174.368)
Otros activos		(11.185)	(10.398)
Disminución (aumento) por cambios en pasivos:			
Cuentas por pagar		65.238	(32.658)
Provisiones		324.365	(100.943)
		<hr/>	<hr/>
Flujo positivo originado por actividades de la operación		770.706	543.973
Flujo originado por actividades de inversión:			
Compras de activo fijo		-	-
		<hr/>	<hr/>
Flujo negativo originado por actividades de inversión		-	-
		<hr/>	<hr/>
Flujo positivo neto del ejercicio		770.706	543.973
Variación del efectivo y equivalentes al efectivo		770.706	543.973
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo		7.805.735	7.139.947
		<hr/>	<hr/>
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo		8.576.441	7.683.920
		<hr/>	<hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

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

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

### (3) Cambios contables

Durante el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Instrumentos para negociación (*)	7.877.056	7.789.488
Efectivo y depósitos en bancos	699.385	16.247
Total efectivo y equivalentes al efectivo	8.576.441	7.805.735

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

<b>a)</b> <b>Nombre del Fondo</b>	<b>Cantidad de cuotas</b>		<b>Valor cuotas</b>		<b>Totales</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Mutuo</b>			<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Fondo Mutuo						
Scotia prioridad B	-	5.064.502,8169	-	1.538,0559	-	7.789.488
Totales					-	7.789.488

<b>b)</b> <b>Instrumento</b>	<b>Inversión</b>		<b>Tasa</b>		<b>Totales</b>	
	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depósito a plazo	7.860.000	-	0,21	-	7.877.056	-
Totales					7.877.056	-

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

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

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

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Cobranza crédito	33.301	30.292
Cobranza hipotecaria	7.423	6.215
	<u>40.724</u>	<u>36.507</u>

### (7) Mobiliarios y equipos

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

#### Al 30 de septiembre 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	(1.012)	-	(1.012)
	<u>349</u>	<u>-</u>	<u>349</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 septiembre de 2017, 31 de diciembre 2016 y 30 de septiembre de 2016

### (8) Otros activos

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

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Gastos anticipados	9.950	-
Fondos por rendir	2.611	-
Anticipos al personal	2.502	3.327
Boleta de garantía	1.500	1.500
Deudores varios	6	6
	<u>16.569</u>	<u>4.833</u>
Total de otros activos	<u>16.569</u>	<u>4.833</u>

### (9) Operaciones con partes relacionadas

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

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

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Scotiabank Chile	62.651	56.959
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	4.444	17.301
	<u>67.095</u>	<u>74.260</u>
Total cuentas por cobrar a empresas relacionadas	<u>67.095</u>	<u>74.260</u>

#### (b) Transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2017</b>					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Ingreso comisiones	486.594	486.594
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	142.921	(142.921)
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	96.634.320-6	Coligada	Inversión cuotas fondos mutuos	117.668	117.668
<b>Al 30 de septiembre de 2016</b>					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Ingreso comisiones	559.385	559.385
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	139.606	(139.606)
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	96.634.320-6	Coligada	Inversión cuotas fondos mutuos	182.652	182.652

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

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

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

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

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	78.741	116.377
Total remuneraciones al personal clave de la gerencia	78.741	116.377

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

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

	<b>30-09-2017</b>	<b>31-12-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Otras cuentas por pagar	104.936	12.706
Total cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	104.936	12.706

### (11) Provisiones

#### Año 2017

Al 30 de septiembre 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)	(107.370)	-	(1.581.706)	(426.634)	(2.116.290)
Aumento de provisiones	3.998	96.185	73.742	1.795.228	471.502	2.440.655
Saldo al 30 de septiembre de 2017	3.998	98.077	104.444	409.781	95.657	711.957

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017, 31 de diciembre 2016 y 30 de septiembre 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 septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de las retenciones es el siguiente:

	30-09-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Cotizaciones previsionales	41.162	57.837
Impuesto único trabajadores	2.937	13.255
Provisión pagos provisionales mensuales por pagar	-	13.501
Total retenciones	44.099	84.593

### (13) Comisiones

Al 30 de septiembre 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	30-09-2017 M\$	30-09-2016 M\$
Cobranza créditos	2.284.708	2.006.493
Cobranza Scotiabank	1.565.643	1.635.265
Cobranza tarjetas	183.070	153.927
Cobranza hipotecarios	180.352	165.734
Cobranza Banderarrollo Leasing Inmobiliario	137.963	158.066
Total ingresos por comisiones	4.351.736	4.119.485
(b) Gastos por comisiones		
Gestión de cobranza	1.892.890	1.597.626
Total gastos por comisiones	1.892.890	1.597.626

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

### (14) Utilidad neta de operaciones financieras

Al 30 de septiembre 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>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Ingresos por inversiones en fondos mutuos	117.668	182.652
Ingresos por depósitos a plazo	17.056	-
	<hr/>	<hr/>
Utilidad neta de operaciones financieras	<u>134.724</u>	<u>182.652</u>

### (15) Remuneraciones y gastos del personal

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

	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	693.340	680.583
Comisión comercial	378.925	422.424
Gratificaciones	245.947	231.028
Bonos al personal	121.554	128.924
Seguros de vida y salud	86.464	61.291
Leyes sociales	56.180	53.341
Almuerzos	53.230	53.708
Indemnizaciones por años de servicio	44.259	78.224
Recuperación licencias médicas	(35.369)	(61.893)
Movilización	23.398	22.031
Otros gastos del personal	19.458	23.394
Uniformes funcionarias	18.130	18.314
Vacaciones	(11.185)	(14.882)
	<hr/>	<hr/>
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>1.694.331</u>	<u>1.696.487</u>

El promedio de empleados durante el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 fue de 128 funcionarios (135 funcionarios al 30 de septiembre de 2016).

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

### (16) Gastos de administración y ventas

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, 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>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Contrato servicios Scotiabank Chile	113.423	110.317
Servicio recaudación externa	83.679	-
Asesoría externa	60.677	-
Otros gastos generales de administración	37.713	19.587
Servicios informáticos	31.768	27.188
Patentes	28.337	25.479
Arriendo espacio físico Scotiabank Chile	26.596	25.989
Gastos comunes	7.492	6.463
Honorario de auditoría	4.223	4.045
Comisiones Scotiabank Chile	2.701	3.299
	<u>396.609</u>	<u>222.367</u>
Total gastos de administración y ventas	<u>396.609</u>	<u>222.367</u>

### (17) Depreciaciones y amortizaciones

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

	<b>30-09-2017</b>	<b>30-09-2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Depreciaciones del activo fijo	<u>993</u>	<u>2.192</u>
Total depreciaciones y amortizaciones	<u>993</u>	<u>2.192</u>

## CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

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

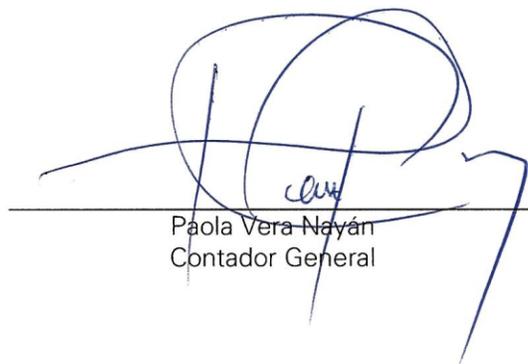
### (19) Hechos posteriores

Entre el 30 de septiembre 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