

**CENTRO DE RECUPERACIÓN
Y COBRANZA LIMITADA**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

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



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

Señores Socios de
Centro de Recuperación y Cobranza Limitada

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Centro de Recuperación y Cobranza Limitada al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mario Torres S.', with a small flourish at the end.

Mario Torres S.

KPMG Ltda.

Santiago, 18 de febrero de 2013

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Activos	Notas	2012 M\$	2011 M\$
Activos y circulante:			
Efectivo y equivalente al efectivo	5	5.220.773	4.892.830
Deudores comerciales y cuentas por cobrar a clientes	6	69.116	27.521
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	19(b)	62.218	-
Impuestos por recuperar	12(a)	421.109	233.459
Impuestos diferidos	12(b)	47.843	15.420
Mobiliarios y equipos	7	9.072	5.535
Otros activos	8	1.494	110
Total activos		<u>5.831.625</u>	<u>5.174.875</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Cuentas por pagar	9	6.970	1.360
Provisiones	10	241.273	85.109
Retenciones	11	83.425	50.531
Total pasivos		<u>331.668</u>	<u>137.000</u>
Patrimonio:			
Capital		164.600	164.600
Ganancias acumuladas		5.335.357	4.873.275
Total patrimonio		<u>5.499.957</u>	<u>5.037.875</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5.831.625</u>	<u>5.174.875</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Estados de Resultados Integrales
por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Estados de Resultados	Notas	2012 M\$	2011 M\$
Ganancia:			
Ingreso por comisiones	14(a)	3.984.863	3.930.912
Otros ingresos operacionales		-	42
Diferencia de cambio		5.926	3.843
Utilidad neta de operaciones financieras	15	232.139	178.481
Otros ingresos no operacionales		12.547	1.013
Gastos por comisiones	14(b)	(1.740.518)	(1.001.933)
Remuneraciones y gastos del personal	16	(1.570.705)	(1.181.066)
Gasto por donaciones		(13.500)	(13.403)
Gastos de administración y ventas	17	(356.066)	(288.033)
Depreciación y amortizaciones	18	<u>(7.445)</u>	<u>(4.779)</u>
Ganancias, antes de impuestos		547.241	1.625.077
Gasto por impuestos a las ganancias	12(c)	<u>(85.159)</u>	<u>(298.403)</u>
Ganancia		<u>462.082</u>	<u>1.326.674</u>
Estados de Resultados integrales			
Ganancia		462.082	1.326.674
Otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral total		<u>462.082</u>	<u>1.326.674</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 años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Año 2012

Estado de cambios en el patrimonio	Capital M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2012	164.600	4.873.275	5.037.875
Saldo inicial	164.600	4.873.275	5.037.875
Cambios en patrimonio			
Resultado integral			
Ganancia	-	462.082	462.082
Resultado integral	-	462.082	462.082
Retiros			
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	164.600	5.335.357	5.499.957
Saldo final período actual 31 de diciembre de 2012	164.600	5.335.357	5.499.957

Año 2011

Estado de cambios en el patrimonio	Capital M\$	Ganancias acumuladas M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2011	164.600	3.546.601	3.711.201
Saldo inicial	164.600	3.546.601	3.711.201
Cambios en patrimonio			
Resultado integral			
Ganancia	-	1.326.674	1.326.674
Resultado integral	-	1.326.674	1.326.674
Retiros			
Disminución por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-
Total de cambios en patrimonio	164.600	4.873.275	5.037.875
Saldo final período actual 31 de diciembre de 2011	164.600	4.873.275	5.037.875

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Estados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

	2012	2011
	M\$	M\$
Flujo originado por actividades de la operación:		
Recaudación de deudores por venta	3.881.051	3.937.048
Ingresos financieros percibidos	232.139	178.485
Otros ingresos percibidos	12.547	1.055
Pagado a proveedores	(3.492.089)	(2.471.239)
Intereses pagados	-	(4)
Pagado por impuestos y otros similares	(293.809)	(359.332)
Otros gastos pagados	(914)	-
Flujo positivo originado por actividades de la operación	<u>338.925</u>	<u>1.286.013</u>
Flujo originado por actividades de inversión:		
Compras de activo fijo	(10.982)	(6.057)
Flujo negativo originado por actividades de inversión	<u>(10.982)</u>	<u>(6.057)</u>
Flujo positivo neto del ejercicio	<u>327.943</u>	<u>1.279.956</u>
Variación del efectivo y equivalentes al efectivo	327.943	1.279.956
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>4.892.830</u>	<u>3.612.874</u>
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	<u><u>5.220.773</u></u>	<u><u>4.892.830</u></u>
Conciliación entre el flujo neto originado por actividades de la operación y el resultado del ejercicio:		
Ganancia	<u>462.082</u>	<u>1.326.674</u>
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	7.445	4.779
Amortización de intangibles	-	-
Otros abonos a resultados que no representan flujo de efectivo	-	-
Disminución (aumento) de activos:		
Cuentas por cobrar	(103.813)	6.137
Otros activos	(1.384)	(110)
Aumento (disminución) de pasivos:		
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	189.170	13.305
Impuesto al valor agregado y otros similares	(214.575)	(64.772)
Flujo positivo originado por actividad de la operación	<u>338.925</u>	<u>1.286.013</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 diciembre de 2012 y 2011

Nota 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.

Nota 2 Principales criterios contables utilizados

(a) Bases de preparación

La Ley General de Bancos, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. De acuerdo a esas disposiciones legales, la Sociedad debe utilizar los criterios contables dispuestos por la Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a 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).

Para tal efecto, se han aplicado políticas contables uniformes con respecto al ejercicio anterior, utilizando de acuerdo con esas políticas, algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los ingresos y gastos reconocidos durante el período. Estas estimaciones y supuestos podrían diferir de los resultados reales.

Los presentes estados financieros fueron aprobados con fecha 18 de febrero de 2013.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de lo siguiente:

- Instrumentos financieros para negociación con cambios en resultados son valorizados a valor razonable.

(c) Moneda funcional y de presentación

Centro de Recuperación y Cobranza Limitada ha definido como su moneda funcional al Peso Chileno, que constituye además, la moneda de presentación de los presentes estados financieros. Toda la información presentada a pesos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (M\$).

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 2 Principales criterios contables utilizados, continuación

(d) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento

Los activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos activos y pasivos financieros se realizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(ii) Partidas por cobrar

Las partidas por cobrar que incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, son valorados a costo amortizado.

(iii) Capital

El Capital social está compuesto por participaciones de los socios clasificadas como patrimonio y su desglose está descrito en la Nota 13.

(iv) Compensación

Un activo o pasivo financiero puede ser compensado y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre la base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación de la Sociedad.

(v) Baja

La Sociedad da de baja en su balance un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad, es reconocida como un activo o un pasivo separado.

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 2 Principales criterios contables utilizados, continuación

(d) Activos y pasivos financieros, continuación

(v) Baja, continuación

Cuando se da de baja un activo financiero la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en el resultado del ejercicio.

La Sociedad elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales hayan sido pagadas, canceladas o expirado.

(vi) Medición al costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vii) Identificación y medición de deterioro

La Sociedad evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva que los activos financieros no valorizados al valor razonable con cambio en resultados están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado, incluye impagos o moras de parte del prestatario, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarrota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como, cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en la Sociedad, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos de la Sociedad. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo, también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 2 Principales criterios contables utilizados, continuación

(d) Activos y pasivos financieros, continuación

(vii) Identificación y medición de deterioro, continuación

Estas pérdidas por deterioro se reconocen mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito, calculadas con normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos o pasivos se presentan netos de las provisiones.

(e) Valor razonable

Para aquellos activos financieros y pasivos financieros reconocidos al valor razonable, este último es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, se estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Las cuotas de Fondos Mutuos se valorizan al valor razonable, correspondiente al valor cuota de cierre.

(f) Efectivo y equivalentes al efectivo

Para efectos de los estados de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y equivalentes al efectivo, el efectivo, los depósitos en Bancos y aquellas inversiones de corto plazo que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja y que se pueden convertir rápidamente en montos de efectivo conocidos, con vencimientos originales menores a 90 días.

(g) Mobiliarios y equipos

(i) Reconocimiento y medición

Los equipos y muebles pertenecientes a mobiliarios y equipos se presentan, netos de depreciaciones acumuladas, valorizados a su costo de adquisición.

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 2 Principales criterios contables utilizados, continuación

(g) Mobiliarios y equipos, continuación

(i) Reconocimiento y medición, continuación

El costo de adquisición incluye gastos atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso operativo, que permita que el activo esté apto para operar, así como los costos de desmantelar, remover y restaurar el lugar donde serán ubicados.

Cuando partes significativas de mobiliarios y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas serán registradas como componentes separados dentro del libro de mobiliarios y equipos.

La utilidad o pérdida en venta de los mobiliarios y equipos, son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros de dichos activos y se reconocen netos en el rubro “Otros ingresos (pérdidas)” en el estado de resultados.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de los mobiliarios y equipos es reconocido a su valor libro, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte reemplazada fluyan a la Sociedad y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada es excluido de los activos. Los costos del mantenimiento diario de los mobiliarios y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación es reconocida en resultados basados en el método de depreciación lineal, sobre las vidas útiles estimadas de cada una de las partes que componen los mobiliarios y equipos, debido a que estas reflejan con mayor exactitud el consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la vida útil de los bienes de los mobiliarios y equipo, es la siguiente:

Mobiliarios y equipos	La vida útil asignada
Muebles de oficina	2 - 10 años
Equipos de oficina	2 - 10 años

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 2 Principales criterios contables utilizados, continuación

(h) Beneficios a los empleados

Los costos por beneficios y vacaciones del personal son reconocidos sobre base devengada.

(i) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

(j) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos diferidos. El gasto por impuesto diferido es reconocido en resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso en que es reconocido en patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos por impuestos corrientes contra los activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretende liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 2 Principales criterios contables utilizados, continuación

(j) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Con fecha 27 de septiembre de 2012 es publicada la Ley N°20.630, a través de la cual el Congreso Nacional realiza una reforma al sistema tributario chileno, incluyendo modificaciones a las tasas de impuestos. La Ley incrementa la tasa del impuesto de primera categoría en forma permanente a un 20%, aplicándose a las rentas obtenidas desde el año comercial 2012. Antes de la modificación se había establecido la tasa de 18,5% para el año 2012 y para el año 2013 y siguientes una tasa de 17%.

Con motivo del cambio de tasa impositiva se procedió a hacer los respectivos ajustes a los impuestos diferidos. El efecto en el gasto por impuesto, debido al incremento en la tasa, fue reconocido en la línea de Impuesto a la Renta durante el período actual.

(k) Ingresos por comisiones

La Sociedad reconoce sus ingresos sobre base devengada por honorarios de gestión de cobranza prejudicial y judicial que recibe de los clientes morosos de Scotiabank Chile, cuando estos cancelan cuotas morosas.

(l) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, informando separadamente las transacciones con empresas o personas que tengan participación en la Sociedad, el personal clave de la Administración y otras partes relacionadas con la Sociedad. Transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cobre o no un precio.

Las transacciones con partes relacionadas durante el período 2012 y 2011, están de acuerdo a los contratos respectivos y se efectuaron en condiciones de mercado para operaciones similares.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, todos los saldos vigentes con estas partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Sociedad.

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 2 Principales criterios contables utilizados, continuación

(m) Uso 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 informados. 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.

Nota 3 Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 4 Hechos relevantes

Con fecha 2 de abril de 2012, asume el cargo de Gerente General de la Sociedad don Jerónimo Ryckeboer, en reemplazo de don Raúl Rossel Corvalán.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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.

Nota 5 Efectivo y equivalente al efectivo

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

	2012	2011
	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	145.453	249.649
Instrumentos para negociación (*)	<u>5.075.320</u>	<u>4.643.181</u>
Total efectivo y equivalente al efectivo	<u><u>5.220.773</u></u>	<u><u>4.892.830</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		2012 M\$	2011 M\$
	2012	2011	2012 \$	2011 \$		
Fondo Mutuo Scotia Clipper B	823.280,0554	731.312,1142	1.496,2876	1.413,47033	1.231.864	1.033.688
Fondo Mutuo Scotia Valoriza	1.617.334,7289	1.582.918,7226	2.376,4136	2.280,27688	<u>3.843.456</u>	<u>3.609.493</u>
Totales					<u><u>5.075.320</u></u>	<u><u>4.643.181</u></u>

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 6 Deudores comerciales y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las cuentas por cobrar a clientes es el siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Cobranza crédito	58.490	23.388
Cobranza hipotecaria	9.126	4.133
Otras cuentas por cobrar	1.500	-
Totales	<u>69.116</u>	<u>27.521</u>

Nota 7 Mobiliarios y equipos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el movimiento de los mobiliarios y equipos, es el siguiente:

Año 2012

	Equipos de oficina M\$	Muebles de oficina M\$	Total M\$
Saldo neto al 1 de enero de 2012	1.087	4.448	5.535
Compras de mobiliario y equipos	8.905	2.077	10.982
Depreciaciones del ejercicio	<u>(2.920)</u>	<u>(4.525)</u>	<u>(7.445)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2012	<u>7.072</u>	<u>2.000</u>	<u>9.072</u>

Año 2011

	Equipos de oficina M\$	Muebles de oficina M\$	Total M\$
Saldo neto al 1 de enero de 2011	4.947	277	5.224
Compras de mobiliario y equipos	449	4.641	5.090
Depreciaciones del ejercicio	<u>(4.309)</u>	<u>(470)</u>	<u>(4.779)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre de 2011	<u>1.087</u>	<u>4.448</u>	<u>5.535</u>

Los cargos por depreciaciones y castigos del activo fijo, se incluyen en el rubro depreciaciones y amortizaciones del Estado de Resultados Integrales.

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 8 Otros activos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las cuentas de otros activos, es el siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Deudores varios	158	96
Fondos por rendir	1.336	8
Anticipos al personal	-	6
	1.494	110
Totales		

Nota 9 Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las cuentas por pagar, es el siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Retención remuneraciones a los empleados	6.970	1.360
Totales	6.970	1.360

Nota 10 Provisiones

Año 2012

Al 31 de diciembre de 2012, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

	Provisión honorarios de auditoría	Provisión vacaciones	Provisión bonos al personal	Provisión facturas por pagar	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2012	1.759	74.350	9.000	-	85.109
Provisiones aplicadas	(4.503)	(37.207)	(51.133)	(1.038.835)	(1.131.678)
Aumento de provisiones	4.799	31.484	54.365	1.197.194	1.287.842
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2.055	68.627	12.232	158.359	241.273

Año 2011

Al 31 de diciembre de 2011, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

	Provisión honorarios de auditoría	Provisión vacaciones	Provisión bonos al personal	Provisión facturas por pagar	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2011	2.167	64.621	9.000	-	75.788
Provisiones aplicadas	(2.561)	-	(36.000)	-	(38.561)
Aumento de provisiones	2.153	9.729	36.000	-	47.882
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.759	74.350	9.000	-	85.109

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 11 Retenciones

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las retenciones, es el siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Provisión Pagos Provisionales Mensuales por pagar	31.682	24.096
Cotizaciones previsionales	32.347	22.382
Impuesto único trabajadores	19.396	4.053
Totales	<u>83.425</u>	<u>50.531</u>

Nota 12 Impuestos por recuperar e impuestos diferidos

(a) Impuestos por recuperar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los impuestos por recuperar se presentan netos en el estado de situación financiera, según el siguiente detalle:

	2012	2011
	M\$	M\$
Impuesto de primera categoría	117.733	297.345
Crédito gasto capacitación	(2.400)	-
Crédito por donaciones	(13.500)	(13.404)
Impuesto de primera categoría (AT-2012)	(239.534)	(180.731)
Pagos provisionales mensuales	<u>(283.408)</u>	<u>(336.669)</u>
Total impuestos por (recuperar)	<u>(421.109)</u>	<u>(233.459)</u>

(b) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los saldos por impuestos diferidos, es el siguiente:

Diferencia temporaria activo	2012	2011
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	13.725	13.755
Provisión varias	34.118	1.665
Total activo por impuestos diferidos	<u>47.843</u>	<u>15.420</u>

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 12 Impuestos por recuperar e impuestos diferidos, continuación

(c) Efecto en resultados

El cargo contabilizado en el estado de resultados por concepto del impuesto a la renta, asciende a M\$85.159 en 2012 y M\$298.403 en 2011, según el siguiente detalle:

	2012 M\$	2011 M\$
Provisión impuesto a la renta	117.733	297.345
Impuesto Renta AT-2011	(151)	1.753
Impuestos diferidos del ejercicio	(32.423)	(695)
Total Impuesto a la Renta	85.159	298.403

(d) Reconciliación efecto en resultados

	2012			2011		
	Utilidad antes de impuesto	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Utilidad antes de impuesto	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Reconciliación de tasa efectiva						
Utilidad antes de impuesto	547.241	20,00	109.448	1.625.077	20,00	325.016
Diferencias permanentes		(4,20)	(22.888)		(1,80)	(29.401)
Otras diferencias permanentes		0,00	-		0,09	1.538
Impuestos no reconocidos en años anteriores en resultados		0,00	(151)		0,00	-
Ajuste Ley N°20.455		0,00	(1.250)		(0,10)	1.250
Subtotal tasa efectiva y gasto (ingreso) por impuesto a la renta año corriente		15,80	85.159		18,39	298.403
Impuesto único Artículo N°21			-			-
Total gasto por impuesto renta			85.159			298.403

Nota 13 Patrimonio

Distribución de participación

Los socios de la Sociedad son los siguientes:

Nombre	Participación %
Scotiabank Chile	99,90
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	0,10
Total	100,00

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 14 Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado de Resultados, incluyen los siguientes conceptos:

	2012	2011
	M\$	M\$
(a) Ingresos por comisiones		
Cobranza Scotiabank Chile	1.873.203	2.217.103
Cobranza créditos	1.629.272	1.249.389
Cobranza hipotecarios	378.779	355.968
Cobranza tarjetas	103.609	108.452
Total ingresos por comisiones	<u>3.984.863</u>	<u>3.930.912</u>
(b) Gastos por comisiones		
Gestión de cobranza	<u>(1.740.518)</u>	<u>(1.001.933)</u>
Total gastos por comisiones	<u>(1.740.518)</u>	<u>(1.001.933)</u>

Nota 15 Utilidad neta de operaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de ingresos y gastos incluidos en el rubro utilidad neta de operaciones financieras del Estado de Resultados, es el siguiente:

	2012	2011
	M\$	M\$
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	232.139	178.485
Gastos financieros	-	(4)
Utilidad neta de operaciones financieras	<u>232.139</u>	<u>178.481</u>

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 16 Remuneraciones y gastos del personal

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de pagos realizados al personal o provisionados con cargo a resultado, es el siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Remuneraciones	642.590	502.647
Comisión comercial	333.519	291.272
Gratificaciones	215.563	174.138
Bonos al personal	143.236	70.268
Leyes sociales	47.154	35.743
Almuerzos	36.635	29.906
Seguro de salud	38.723	26.796
Indemnizaciones por años de servicio	64.371	21.494
Uniformes funcionarias	26.545	13.695
Vacaciones	11.086	13.330
Sala cuna	3.019	910
Horas extraordinarias	1.222	867
Movilización	7.042	-
Total remuneraciones y gastos del personal	<u>1.570.705</u>	<u>1.181.066</u>

El promedio de empleados durante el año 2012 fue de 100 funcionarios (82 funcionarios en el año 2011).

Nota 17 Gastos de administración y ventas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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:

	2012 M\$	2011 M\$
Contrato servicios Scotiabank Chile	107.728	104.102
Teléfono	103.490	47.113
Otros gastos generales de administración	47.234	63.220
Arriendos	30.202	29.182
Patentes	23.702	17.831
Servicios informáticos	14.980	12.844
Asesoría externa	12.621	711
Gastos comunes	4.597	4.986
Honorario de auditoría	5.252	4.319
Gastos librería	2.123	1.899
Comisiones Scotiabank Chile	2.074	1.710
Gastos notariales	1.413	-
Multas	583	116
Pasajes, viáticos y estadías	56	-
Gastos bancarios	11	-
Total gastos de administración y ventas	<u>356.066</u>	<u>288.033</u>

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 18 Depreciaciones y amortizaciones

Los rubros depreciaciones y amortizaciones del Estado de Resultados, se componen de los siguientes conceptos:

	2012 M\$	2011 M\$
Depreciaciones del activo fijo	7.445	4.779
Total depreciaciones y amortizaciones	<u>7.445</u>	<u>4.779</u>

Nota 19 Operaciones con partes relacionadas

(a) Transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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\$
Año 2012					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	140.004	(140.004)
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Ingreso comisiones	62.218	62.218
Año 2011					
Scotiabank Chile	97.018.000-1	Matriz	Gastos varios	134.994	(134.994)

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

(b) Activos y pasivos con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de activos con partes relacionadas, es el siguiente:

Activos	2012 M\$	2011 M\$
Cuenta Corriente Scotiabank Chile	145.453	249.649
Cuentas por Cobrar	62.218	-
Inversiones en Fondo Mutuo Scotiabank Chile	5.075.320	4.634.181

Pasivos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad no registra pasivos con partes relacionadas.

CENTRO DE RECUPERACIÓN Y COBRANZA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Nota 19 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(c) Pagos al personal clave de la gerencia:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de remuneraciones al personal clave es el siguiente:

	2012 M\$	2011 M\$
Remuneraciones	<u>84.817</u>	<u>75.496</u>
Total remuneraciones al personal clave de la gerencia	<u>84.817</u>	<u>75.496</u>


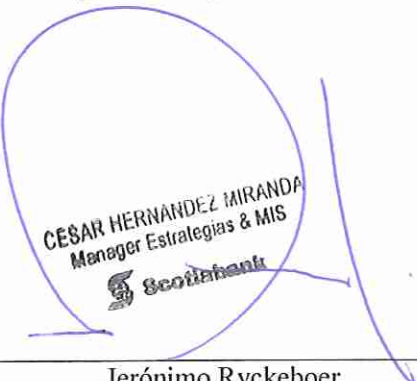
Nota 20 Administración de riesgos

La administración de riesgos de la sociedad es ejercida por su Casa Matriz Scotiabank Chile, la que cuenta con una estructura organizacional y con políticas y procedimientos que permiten su medición y control bajo una metodología para la gestión integrada de riesgos. Este modelo integral de riesgos involucra a todo el personal de la entidad, a los procesos y agentes externos que participan en el negocio.

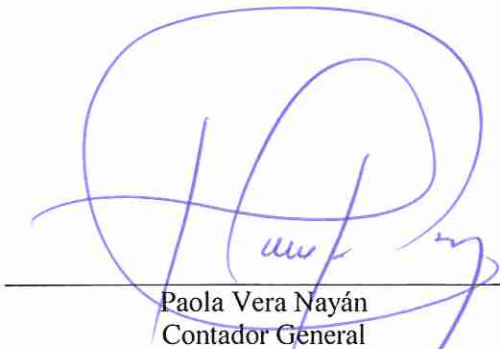
Dada la naturaleza del negocio, la entidad está sujeta a riesgo operacional, que como se indicó anteriormente, es administrado por la Casa Matriz Scotiabank Chile, no teniendo un efecto significativo en los presentes estados financieros.

Nota 21 Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2012 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, no en la situación económica y financiera de la Sociedad.

Jerónimo Ryckeboer
Gerente General



Paola Vera Nayán
Contador General