

*Estados Financieros*

***BANCHILE FACTORING S.A.***

*Santiago, Chile*

*31 de diciembre de 2006 y 2005*

Estados Financieros

**BANCHILE FACTORING S.A.**

31 de diciembre de 2006 y 2005

**Indice**

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros	
Balances Generales .....	2
Estados de Resultados .....	4
Estados de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

M\$ = Miles de pesos chilenos  
U.F. = Unidades de fomento

## **Informe de los Auditores Independientes**

Señores Accionistas de  
Banchile Factoring S.A.:

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banchile Factoring S.A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banchile Factoring S.A.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banchile Factoring S.A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Juan Francisco Martínez A.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 12 de enero de 2007

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE**

---

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activo Circulante</b>		
Disponible	1.955.364	1.083.569
Valores negociables	468.331	2.493.080
Documentos por factoring (Neto)	228.884.957	131.631.106
Deudores varios	238.358	268.080
Impuestos por recuperar	-	583.018
Impuestos diferidos	1.444.205	935.450
Total Activo Circulante	232.991.215	136.994.303
<b>Activo Fijos</b>		
Muebles y útiles	117.692	124.408
Depreciación acumulada	(57.810)	(90.561)
Total Activo Fijo	59.882	33.847
 Total Activos	 233.051.097	 137.028.150

Las notas adjuntas números 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE**

---

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivo Circulante</b>		
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	205.623.700	120.055.606
Cuentas por pagar	1.357.890	1.215.438
Acreedores varios	9.632.809	3.471.644
Provisiones	541.827	216.867
Retenciones	54.257	38.936
Impuesto a la renta	426.081	-
Total Pasivo Circulante	217.636.564	124.998.491
<b>Patrimonio</b>		
Capital pagado	4.143.262	4.143.262
Utilidad acumulada	7.886.397	5.699.613
Utilidad del ejercicio	3.384.874	2.186.784
Total Patrimonio	15.414.533	12.029.659
Total Pasivos y Patrimonio	233.051.097	137.028.150

Las notas adjuntas números 1 al 15 forman  
parte integral de estos estados financieros

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**por los años terminados al 31 de diciembre de**

---

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Resultado Operacional</b>		
Ingresos de explotación	11.539.217	8.533.625
Costos de explotación	<u>(5.076.405)</u>	<u>(3.883.718)</u>
Margen de explotación	6.462.812	4.649.907
Gastos de administración y ventas	<u>(2.182.621)</u>	<u>(1.807.937)</u>
Resultado operacional	<u>4.280.191</u>	<u>2.841.970</u>
<b>Resultado no Operacional</b>		
Ingresos financieros	120.632	83.634
Otros ingresos no operacionales	218.826	977
Otros gastos no operacionales	(308.335)	(188)
Corrección monetaria	<u>(237.146)</u>	<u>(321.051)</u>
Resultado no operacional	<u>(206.023)</u>	<u>(236.628)</u>
Resultado antes de impuesto	4.074.168	2.605.342
Impuesto a la renta	<u>(689.294)</u>	<u>(418.558)</u>
Utilidad del ejercicio	<u>3.384.874</u>	<u>2.186.784</u>

Las notas adjuntas números 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Flujo Originado por Actividades de la Operación</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	3.384.874	2.186.784
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	36.180	29.208
Provisión cartera	1.151.271	451.294
Corrección monetaria	237.146	321.051
Impuesto a la Renta	-	(54.862)
Otros cargos (abonos) a resultado que no representan flujo de efectivo	256.448	-
<b>Disminución (aumento) de activos</b>		
Deudores por factoring	(98.398.139)	(2.623.617)
Otros activos	(743.971)	(615.031)
<b>Aumento (disminución) de pasivos</b>		
Impuesto a la renta por pagar y otros	1.205.022	(235.660)
Cuentas por pagar y acreedores varios	6.387.950	2.439.786
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de la operación	<u>(86.483.219)</u>	<u>1.898.953</u>
<b>Flujo generado por actividades de financiamiento</b>		
Obtención de créditos bancarios	<u>85.568.094</u>	<u>1.172.741</u>
Flujo neto negativo originado por actividades de la operación	<u>85.568.094</u>	<u>1.172.741</u>
<b>Sub-total</b>		
<b>Flujo generado por actividades de inversión</b>		
Compra de activo fijo	<u>(72.276)</u>	<u>(16.665)</u>
Flujo neto (negativo) originado por actividades de inversión	<u>(72.276)</u>	<u>(16.665)</u>
<b>Flujo Neto Total del Ejercicio</b>	(987.401)	3.055.029
<b>Efecto Inflación Sobre Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<u>(165.553)</u>	<u>(80.717)</u>
<b>Variación Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	(1.152.954)	2.974.312
<b>Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<u>3.576.649</u>	<u>602.337</u>
<b>Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente</b>	<u><u>2.423.695</u></u>	<u><u>3.576.649</u></u>

Las notas adjuntas números 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**1. Constitución de la Sociedad:**

Banchile Factoring S.A. se constituyó como una Sociedad Anónima Cerrada, según escritura pública de fecha 18 de mayo de 1999, protocolizada ante notario Público señor René Benavente Cash, siendo sus accionistas el Banco de Chile y Banchile Asesoría Financiera S.A. con un 99,52% y 0,48% respectivamente del capital social. La Sociedad está sujeta a las normas jurídicas contenidas en la Ley 18.046 y Ley General de Bancos DFL N° 252, encontrándose bajo la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

La Sociedad tiene la calidad de filial del Banco de Chile y su objeto principal es la realización de operaciones de Factoring.

**2. Principales Criterios Contables Aplicados:**

(a) Períodos cubiertos:

Los estados financieros cubren los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2006 y 2005.

(b) Bases de presentación:

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales prevalecen sobre las primeras en caso de discrepancias.

(c) Estados financieros comparativos:

Las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2005 y sus respectivas notas, han sido actualizadas extracontablemente por la variación que experimentó el índice de precios al consumidor durante 2006 (2,1%), con el objeto de facilitar la comparación con los estados financieros al 31 de diciembre de 2006.

(d) Corrección monetaria:

Con el objeto de reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, la Sociedad ha corregido monetariamente su capital propio financiero y sus activos y pasivos no monetarios al 31 de diciembre de 2006. Las cuentas de resultado se presentan a sus valores históricos de registro.

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación**

---

**2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:**

(e) Bases de conversión:

El valor de conversión utilizado para los activos y pasivos en moneda extranjera y unidades de fomento al cierre del ejercicio, es el siguiente:

	2006	2005
	\$	\$
Dólar observado	534,43	514.21
UF	18.336,38	17.974.81

(f) Valores negociables:

Las inversiones adquiridas con pacto de retroventa se presentan a su valor de inversión inicial más los intereses y reajustes devengados al cierre de cada período.

Las inversiones en cuotas de fondos mutuos se presentan al valor de rescate de éstas a la fecha de cierre de los estados financieros.

(g) Documentos por factoring:

Corresponden a los documentos recibidos en factoring, los cuales se encuentran registrados al valor inicial más los intereses y reajustes hasta su vencimiento. Este rubro se presenta neto de la provisión de incobrables y de los siguientes conceptos:

- “Acreedores por Factoring”: corresponden a las retenciones realizadas a los documentos recibidos en factoring, montos que deberán restituirse al momento de efectuarse el cobro del documento.
- “Diferencia de precio no devengada”: corresponden a los intereses no devengados al cierre del ejercicio.

(h) Activo fijo:

Los bienes del activo fijo se presentan a su costo de adquisición más las revalorizaciones legales correspondientes.

(i) Depreciación del activo fijo:

Las depreciaciones han sido calculadas de acuerdo con el método de depreciación lineal, sobre la base de los años de vida útil estimada de los bienes. El cargo por concepto de depreciación del ejercicio ascendió a M\$ 36.180 en 2006 y M\$ 29.208 en 2005.

**2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:**

(j) Acreedores varios:

Al 31 de diciembre de 2006, en el rubro acreedores varios se presentan principalmente aquellos documentos recibidos en pago por los “Documentos por Factoring” mantenidos en cartera, y que al cierre de los estados financieros aún no se han hecho efectivos.

(k) Provisión de incobrables:

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la Sociedad ha constituido provisiones de incobrables por un monto de M\$ 3.370.309 y M\$ 2.272.767 respectivamente, las cuales han sido calculadas de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Estas provisiones corresponden a las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de activos, y están compuestas principalmente por provisiones de cartera, riesgo de migración y operacional.

(l) Vacaciones del personal:

El costo anual de vacaciones del personal es reconocido en los estados financieros como gasto en el ejercicio en que se devenga la obligación, de acuerdo a los Boletines Técnicos N° 47 y 48 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

(m) Impuestos a la renta e impuestos diferidos:

El impuesto a la renta se contabiliza sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios, según normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

De acuerdo a lo establecido en los Boletines Técnicos N° 60, 69 y 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., la sociedad determinó los efectos de impuestos diferidos originados por todas las diferencias temporarias, beneficios por pérdidas tributarias y otros eventos que crean diferencias entre la base tributaria de activos y pasivos y su base contable.

(n) Reconocimiento de ingresos:

La Sociedad reconoce los ingresos por concepto de diferencias de precios sobre base devengada, dando reconocimiento en resultados linealmente durante el tiempo que transcurre hasta el vencimiento de los documentos involucrados.

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación**

---

**2. Principales Criterios Contables Aplicados, continuación:**

(ñ) Estado de flujo de efectivo:

Para efectos de presentación del estado de flujo de efectivo y de acuerdo a lo señalado en el Boletín Técnico N° 50 del Colegio de Contadores de Chile A.G., la Sociedad ha preparado el estado de flujo de acuerdo al método indirecto y ha considerado como efectivo equivalente los saldos de Caja, Bancos y Valores Negociables con vencimiento inferior a 90 días.

**3. Cambios Contables:**

Durante el presente ejercicio, no se han registrado cambios en la aplicación de criterios contables que puedan afectar la interpretación de estos estados financieros.

**4. Corrección Monetaria:**

Como resultado de la aplicación de las normas de corrección monetaria descrito en Nota 2 d), se reconoció un cargo neto a resultados según el siguiente detalle:

	(Cargo)	
	Abono	
	2006	2005
	M\$	M\$
Activo circulante	8.771	19.166
Activo fijo	1.510	1.812
Patrimonio	(247.427)	(342.029)
Total corrección monetaria	(237.146)	(321.051)

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación**

---

**5. Documentos por Factoring:**

La composición de este rubro neto de la provisión de incobrables al 31 de diciembre de 2006 y 2005, es la siguiente:

	2006	2005
	M\$	M\$
Documentos por factoring (corto plazo)	<u>272.671.740</u>	<u>143.685.291</u>
Documentos por factoring (corto plazo) \$	203.367.732	104.390.524
Documentos por factoring (corto plazo) UF	32.294.392	30.521.441
Documentos por factoring (corto plazo) US\$	37.009.616	8.773.326
Menos:		
Acreeedores por factoring	(38.217.749)	(7.742.206)
Reajustes operaciones en UF y US\$	<u>1.357.239</u>	<u>744.531</u>
Sub-Total	<u>235.811.230</u>	<u>136.687.616</u>
Provisión incobrables	( 3.370.309)	(2.272.767)
Cuentas por cobrar clientes	1.028.571	233.627
Diferencias de precio no devengadas	<u>( 4.584.535)</u>	<u>(3.017.370)</u>
Total	<u>228.884.957</u>	<u>131.631.106</u>

**6. Valores Negociables:**

Al 31 de diciembre de cada año, bajo este rubro, se presenta valorizado de acuerdo a lo indicado en nota 2 f), el siguiente detalle:

Institución	Instrumento	Vencimiento	Moneda	31-12-2006	31-12-2005
				M\$	M\$
Banchile Adm. de Fondos	Cuotas Fondos	02-01-2007	\$	389.000	-
	Mutuos				
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Pacto VRC	02-01-2007	Dólar	79.331	2.493.080
<u>Total</u>				<u>468.331</u>	<u>2.493.080</u>

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación**

---

**7. Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras:**

El detalle de las obligaciones con bancos, incluyendo los intereses devengados al 31 de diciembre de 2006 y 2005, es el siguiente:

<u>Institución</u>	<u>Concepto</u>	<u>Moneda</u>	<u>2006</u> <u>M\$</u>	<u>2005</u> <u>M\$</u>
Banco de Chile	Préstamos	\$	-	26.572.055
Banco de Chile	Línea de Crédito	\$	32.718.070	8.610.659
Banco de Chile	Préstamos	US\$	29.959.707	-
Banco de Chile	Asignac. de Fondos	\$	121.616.073	59.297.370
Banco de Chile	Asignac. de Fondos	UF	15.904.426	16.517.053
Banco Estado	Préstamos	US\$	5.425.424	9.058.469
	Totales		<u>205.623.700</u>	<u>120.055.606</u>

**8. Impuesto Diferido e Impuesto a la Renta:**

(a) Renta Líquida Imponible:

La renta líquida imponible determinada por la sociedad al 31 de diciembre de 2006 ascendió a M\$ 7.088.365 (M\$ 3.118.346 en 2005).

El saldo de utilidades tributarias retenidas al 31 de diciembre de 2006, asciende a M\$ 20.882.554, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Año</u>	<u>Monto</u> <u>M\$</u>	<u>Créditos</u> <u>M\$</u>	<u>Tasa</u> <u>%</u>
2000	421.768	74.442	15
2001	1.266.728	223.577	15
2002	1.862.975	354.897	16
2003	2.835.182	560.232	16,5
2004	4.289.190	729.162	17
2005	3.118.346	530.119	17
2006	7.088.365	1.205.022	17
	<u>20.882.554</u>	<u>3.677.451</u>	

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación**

---

**8. Impuesto Diferido e Impuesto a la Renta, continuación:**

(b) Detalle de impuestos por recuperar y por pagar:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión Impuesto a la Renta	(1.205.022)	(541.251)
PPM por Pagar	(69.015)	(109.506)
Pagos Provisionales Mensuales	847.956	1.233.775
Impuestos por recuperar (pagar)	<u>(426.081)</u>	<u>583.018</u>

(c) Impuestos Diferidos:

La Sociedad al cierre del ejercicio ha reconocido el efecto de los impuestos diferidos por la aplicación del mecanismo señalado en los Boletines Técnicos N° 60, 69 y 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., situación que se presenta a continuación, correspondiente a los saldos de todas las cuentas de activo y pasivos por impuestos diferidos.

	Saldos históricos al 31-12-2005	Variación año 2006	Saldos al 31-12-2006
	M\$	M\$	M\$
<b>Diferencias Deudoras</b>			
Provisión Vacaciones	10.367	6.425	16.792
Provisión Incobrables	378.424	194.528	572.952
Diferencia de Precio por Devengar	527.419	327.042	854.461
Total	<u>916.210</u>	<u>527.995</u>	<u>1.444.205</u>

(d) Resultado por Impuesto a la Renta:

	2006	2005
	M\$	M\$
	Abono (cargo)	Abono (cargo)
	Resultado	Resultado
Gasto tributario corriente	(1.205.022)	(541.251)
Gasto tributario 2005	(12.267)	-
Efecto por activos o pasivos por impuestos diferido del ejercicio	527.995	122.693
Total gasto por Impuesto a la Renta	<u>(689.294)</u>	<u>(418.558)</u>

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación**

---

**9. Provisiones:**

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la Sociedad ha constituido provisiones por los montos detallados a continuación:

	2006 M\$	2005 M\$
Vacaciones del personal	98.777	62.263
Bonos del personal	128.671	140.041
Indemnizaciones	5.034	10.210
Asesorías y otros	<u>309.345</u>	<u>4.353</u>
Totales	<u>541.827</u>	<u>216.867</u>

**10. Patrimonio:**

El movimiento de las cuentas de patrimonio durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2006 y 2005, es el siguiente:

	Capital Pagado M\$	Resultado Acumulado M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Total M\$
Saldos iniciales al 1° de enero 2005	3.917.030	3.279.334	2.109.067	9.305.431
Distribución utilidad 2004	-	2.109.067	(2.109.067)	-
Revalorización capital propio	141.013	193.982	-	334.995
Utilidad del ejercicio	-	-	2.141.806	2.141.806
Saldos al 31 de diciembre de 2005	<u>4.058.043</u>	<u>5.582.383</u>	<u>2.141.806</u>	<u>11.782.232</u>
Saldos actualizados para fines comparativos (2,1%)	4.143.262	5.699.613	2.186.784	12.029.659
Saldos iniciales al 1° de enero 2006	4.058.043	5.582.383	2.141.806	11.782.232
Distribución utilidad 2005	-	2.141.806	(2.141.806)	-
Revalorización capital propio	85.219	162.208	-	247.427
Utilidad del ejercicio	-	-	3.384.874	3.384.874
Saldos al 31 de diciembre de 2006	<u>4.143.262</u>	<u>7.886.397</u>	<u>3.384.874</u>	<u>15.414.533</u>

De conformidad al artículo 10 de la ley N° 18.046, se incorporará al capital pagado el monto correspondiente a la revalorización del capital, el cual se entenderá modificado de pleno derecho una vez que la Junta General Ordinaria de Accionistas apruebe el balance del ejercicio.

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación**

**11. Transacciones con partes relacionadas:**

Durante los ejercicios 2006 y 2005 se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Nombre y relación	Descripción	Monto transacción		Efecto bruto en resultados	
		2006	2005	Utilidad ( pérdida )	
		M\$	M\$	M\$	M\$
Banchile Adm. Gral. de Fondos S.A. Rut: 96.767.630-6 (Matriz Común)	Compra de cuotas F.M.	150.522.012	107.334.081	111.756	34.838
Banco de Chile Rut: 97.004.000-5 ( Accionista mayoritario )	Préstamos bancarios \$	(25.958.887)	(3.345.611)	(2.426.995)	(1.402.388)
	Asignación de fondos	61.957.184	39.053.250	(1.429.328)	(1.911.203)
	Arriendos	60.398	32.168	(60.398)	(32.168)
	Línea de créditos	780.129.636	741.894.582	(222.704)	(99.762)
	Auditoría	5.616	5.568	(5.616)	(5.568)
Banco de Chile Nueva York Rut: 41.203.351-5 ( Matriz Común)	Contrato forwards	-	2.995.869	-	(147.298)
	Préstamos US\$	29.713.728	-	(555.872)	-
	Préstamos bancarios	-	2.917.663	-	(27.672)
	Línea de créditos US\$	1.168.667	26.641.641	(1.345)	(690.742)
Banchile Corredores de Bolsa S.A. Rut: 96.571.220-8 ( Matriz común )	Compras con retroventas	40.698.563	152.015.614	49.393	(92.861)
	Asesorías	6.488	6.397	(5.452)	(5.374)
	Compra y venta de dólares	11.805.894	18.572.465	-	-
	Compra y venta otras monedas	8.930	5.748	-	-
Segismundo Schulín-Zeuthen Serrano Rut: 4.689.635-1 (Director de Matriz)	Asesorías financieras	65.185	72.967	(65.185)	(72.967)
	Totales	<u>1.050.183.414</u>	<u>1.088.202.402</u>	<u>(4.611.746)</u>	<u>(4.453.165)</u>

Existen otras transacciones con partes relacionadas, las que, dado su naturaleza y bajo monto no se detallan. Estas fueron también efectuadas bajo condiciones normales prevalecientes en el mercado.

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación**

---

**11. Transacciones con partes relacionadas, continuación:**

Los saldos por cobrar y pagar vigentes con partes relacionadas, al cierre de cada ejercicio, son los siguientes:

	2006	2005
	Deudor (acreedor)	Deudor (acreedor)
	M\$	M\$
Banco de Chile		
Cuenta Corriente	1.222.294	917.167
Préstamos	(29.959.707)	(26.572.055)
Asignación de Fondos	(137.520.499)	(75.814.423)
Línea de Crédito	(32.718.070)	(8.610.659)
Banchile Corredores de Bolsa		-
Compras con Pactos	79.331	2.493.080
Banco de Chile Nueva York		
Cuenta Corriente	714.194	127.935
Línea de Crédito	-	-
Sobregiro cta. cte.	-	-

Al cierre del ejercicio, se mantenían los siguientes saldos con entidades relacionadas:

- Documentos por Factoring:

Rut	Nombre	Cliente	Deudor	Cliente - Deudor
		M\$	M\$	M\$
6.667.355-3	Atria Galilea Pablo Andrés	-	4.564	4.564
70.885.500-6	Universidad De Talca	-	18.270	18.270
70.946.300-4	Corp. Cultural De La Ilustre Munic. De Santiago	-	11.548	11.548
77.191.070-K	Banchile Corredores De Seguros Ltda.	-	20.042	20.042
78.053.790-6	Soc. De Recaudación y Pagos De Serv. Ltda.	-	1.560	1.560
78.119.860-9	AGR Bellavista S.A.	-	22.158	22.158
78.603.880-4	Salinas y Cepeda Ltda.	7.983	-	7.983
78.896.610-5	Minera El Tesoro	-	23.388	23.388
79.862.750-3	Transp. CCU Ltda.	-	794	794
81.148.200-5	Antofagasta Railway Company Plc	-	1.635	1.635
84.816.300-7	Soc. Coml. Agric. Confrex Ltda.	-	3.699	3.699
86.150.200-7	Fca. de Env. Plast. Ltda.	-	20.635	20.635
87.674.400-7	Laboratorio Pasteur S.A.	-	2.190	2.190
89.443.500-3	Soc. Ganadera y Forestal Quechumalal S.A.	-	542	542
89.862.200-2	LAN Airlines S.A.	-	58.856	58.856
89.996.200-1	Env. del Pacifico Ltda.	-	2.232	2.232
90.249.000-0	Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa De Valores	-	14.871	14.871
90.299.000-3	Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica del Sur S.A.	-	14.212	14.212
90.413.000-1	Cía. Cervecerías Unidas S.A.	-	32.077	32.077

**BANCHILE FACTORING S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación**

---

**11. Transacciones con partes relacionadas, continuación:**

Rut	Nombre	Cliente M\$	Deudor M\$	Cliente - Deudor M\$
90.753.000-0	Clínica Santa Maria S.A.	-	604	604
91.021.000-9	Madeco S.A.	-	2.427	2.427
91.041.000-8	Viña San Pedro S.A.	-	798.588	798.588
91.510.000-7	Edyce S.A.	-	7.233	7.233
91.840.000-1	Minera Michilla S.A.	-	356.229	356.229
92.305.000-0	Fca. de Papeles Carrascal S.A.	-	592	592
92.580.000-7	Emp. Nacional de Telecomunicaciones S.A.	-	45.171	45.171
96.530.470-3	Clínica Dávila Y Servicios Médicos S.A.	-	1.933	1.933
96.531.780-5	Construcciones y Montajes S.A.	-	76.641	76.641
96.538.550-9	Armat S.A.	-	89	89
96.541.690-0	Comercializadora, Dist. y Serv. Comdiser S.A.	-	3.265	3.265
96.554.040-7	ENTEL Servicios Telefónicos S.A.	-	2.687	2.687
96.563.570-K	ENTEL Internacional S.A.	-	722	722
96.571.220-8	Banchile Corredores De Bolsa S.A.	-	7.285	7.285
96.572.800-7	Isapre Banmédica S.A.	-	56	56
96.579.330-5	Emp. de Servicios Sanitarios Del Bío - Bío S.A.	-	34.802	34.802
96.584.300-0	Intern. Paper Cartones S.A.	-	6.615	6.615
96.653.650-0	Plaza Oeste S.A.	-	855.858	855.858
96.653.660-8	Plaza Del Trébol S.A.	-	34.982	34.982
96.689.310-9	Transbank S.A.	-	195.608	195.608
96.695.960-6	GTD Chile Ing. de Sistemas S.A.	11.535	-	11.535
96.790.240-3	Minera Los Pelambres	-	104.230	104.230
96.806.980-2	ENTEL PCS Telecomunicaciones S.A.	-	76.004	76.004
96.815.280-7	Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	-	5.188	5.188
96.898.980-4	Clínica Avansalud Vespucio S.A.	-	45.750	45.750
96.908.430-9	Telefónica Del Sur Serv. Intermedios S.A.	-	95.155	95.155
96.953.410-K	Artikos Chile S.A.	-	986	986
96.963.440-6	Aguas Nuevo Sur Maule S.A.	-	28.391	28.391
96.969.180-9	Viña Dassault San Pedro S.A.	-	1.927	1.927
96.989.120-4	Pisconor Ltda.	-	469.187	469.187
97.004.000-5	Banco De Chile	-	468.728	468.728
99.501.760-1	Embot. Chilenas Unidas S.A.	-	585.410	585.410
99.542.980-2	Calaf S.A.	-	78	78
99.586.280-8	Cía. Pisquera De Chile S.A.	-	67.829	67.829
<b>Totales :</b>		<b>19.518</b>	<b>4.633.523</b>	<b>4.653.041</b>

**12. Remuneración al Directorio:**

La Sociedad pagó a sus Directores durante los ejercicios 2006 y 2005, por concepto de dietas por asistencia a sesiones la suma de M\$ 46.785 y M\$ 42.047 respectivamente.

**13. Contingencias y Compromisos:**

(a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden:

La Sociedad mantiene registrado en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2006, garantías Fogape adjudicadas por M\$ 1.801.174

(b) Otras contingencias:

- A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen causas pendientes en relación a operaciones propias de su giro. En opinión de la administración, no se visualiza que de estas causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por la sociedad en los presentes estados financieros. Al 31 de diciembre de 2006, la sociedad mantiene provisiones por este concepto que ascienden a M\$ 308.000.
- Al 31 de diciembre de 2006, la Sociedad mantiene responsabilidad por líneas de cobertura y cobranza para los siguientes corresponsales extranjeros, por operaciones efectuadas a través de Factor Chain Internacional:
  - o National Bank of Canada por la suma de M\$ 213.768 equivalentes a esa fecha a US\$ 400.000
  - o Koc Faktoring por la suma de M\$ 133.605 equivalentes a esa fecha a US\$ 250.000

**14. Hechos Relevantes:**

La Sociedad no ha tenido hechos relevantes que afecten significativamente los estados financieros al 31 de diciembre de 2006 y 2005.

**15. Hechos Posteriores:**

Por Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 9 de enero de 2007, reducida a escritura pública con fecha 11 de enero de 2007, se aprobó aumentar el capital de la sociedad a la cantidad de M\$ 22.437.054, íntegramente pagado. Dicha reforma de estatutos se encuentra actualmente en trámite de inscripción de su extracto en el Registro de Comercio y de su publicación en el Diario Oficial.

A juicio de la Administración no existen otros hechos posteriores significativos que afecten la situación financiera presentada en estos estados financieros.