



# Santander

SANTANDER SERVICIOS  
DE RECAUDACION Y PAGOS LTDA.

Gerente General

Christian Behm Sepúlveda

BALANCES GENERALES  
Por el ejercicio terminado

ACTIVOS	al 31 de diciembre 2006 M\$	PASIVOS Y PATRIMONIO	al 31 de diciembre 2006 M\$
<b>ACTIVOS CIRCULANTES:</b>		<b>PASIVOS CIRCULANTES:</b>	
Disponible .....	8.545	Documentos y cuentas por pagar .....	23.579
Valores negociables .....	476.277	Provisiones y retenciones .....	225.234
Documentos y cuentas por cobrar		Acreeedores varios .....	26.011
Empresas relacionadas.....	166.325		
Impuestos por recuperar .....	8.307	<b>Total pasivos circulantes .....</b>	<b>274.824</b>
Gastos pagados por anticipado .....	2.114		
Impuestos diferidos .....	54.800		
<b>Total activos circulantes .....</b>	<b>716.368</b>		
<b>ACTIVO FIJO:</b>		<b>PATRIMONIO:</b>	
Activo fijo bruto.....	25.943	Capital pagado .....	740.000
Depreciación acumulada (menos) .....	(442)	Reserva revalorización capital .....	(2.960)
<b>Total activo fijo neto.....</b>	<b>25.501</b>	Pérdida del período.....	(264.595)
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO:</b>		<b>Total patrimonio .....</b>	<b>472.445</b>
Otros activos (neto).....	5.400		
<b>Total activo a largo plazo.....</b>	<b>5.400</b>	<b>Total pasivos y patrimonio .....</b>	<b>747.269</b>
<b>Total activos.....</b>	<b>747.269</b>		

## ESTADOS DE RESULTADOS

Por el período de 96 días comprendido entre el 27 de septiembre y el 31 de diciembre de 2006  
(en miles de pesos)

	2006 M\$
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	
Ingresos operacionales .....	143.358
<b>Total ingresos de la operación.....</b>	<b>143.358</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	
Gastos operacionales .....	(471.411)
<b>Total gastos de la operación .....</b>	<b>(471.411)</b>
<b>Margen operacional bruto .....</b>	<b>(328.053)</b>
<b>Resultado operacional .....</b>	<b>(328.053)</b>
Otros ingresos y gastos	
Otros ingresos fuera de la explotación.....	5.776
Corrección monetaria.....	2.882
<b>Resultado antes de impuesto.....</b>	<b>(319.395)</b>
Impuesto a la renta.....	54.800
<b>Pérdida del período .....</b>	<b>(264.595)</b>

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el período de 96 días comprendido entre el 27 de septiembre y el 31 de diciembre de 2006  
(en miles de pesos)

	2006 M\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>	
Pérdida del período .....	(264.595)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:	
Depreciaciones y amortizaciones .....	442
Provisiones y retenciones .....	225.234
Corrección monetaria.....	(2.882)
Otros abonos que no significan movimiento de efectivo .....	(131.088)
Variación de Activos que afectan al flujo de efectivo	
Otros activos .....	2.113
Variación de Pasivos que afectan al flujo de efectivo	
Impuesto a la Renta por pagar (neto) .....	(63.109)
Otras cuentas por pagar relacionado con el resultado fuera de explotación.....	(26.011)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos .....	6.104
<b>Total flujos originados en actividades de la operación...</b>	<b>(253.792)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Colocación de acciones de pago .....	740.000
<b>Total flujos originados en actividades de inversión .....</b>	<b>740.000</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
<b>Total flujos aplicados en actividades de financiamiento</b>	<b>-.-</b>
Flujo neto total.....	486.208
<b>EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>(1.386)</b>
<b>VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL AÑO</b>	<b>484.822</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE .....</b>	<b>-.-</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....</b>	<b>484.822</b>

Ver Notas 1 a 12 que forman parte de estos Estados Financieros.

Continúa en la página siguiente

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## NOTA 1. ASPECTOS GENERALES:

Santander Servicios de Recaudación y Pagos Ltda, se constituyó como sociedad de responsabilidad limitada por escritura pública de fecha 27 de Septiembre de 2006, ante el notario pública Maria Acharan Toledo. La Sociedad tiene el carácter de filial del Banco Santander Santiago, y se encuentra sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"), cuya entidad autorizó su constitución como empresa de apoyo al giro bancario con fecha 13 de septiembre de 2006, asignándole el código de identificación N°282.

Los aportantes de la sociedad y su participación se detallan a continuación:

Accionista	Participación %
Banco Santander Santiago	99,9
Santiago Leasing	0,1
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## NOTA 2. CRITERIOS CONTABLES APLICADOS:

## (a) Períodos cubiertos:

Los presentes estados financieros cubren el periodo de 96 días, terminado el 31 de diciembre de 2006.

## (b) Generales:

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, normas que en caso de discrepancias priman sobre los mencionados principios de contabilidad.

## (c) Corrección monetaria:

De acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, la Sociedad ha corregido monetariamente sus activos y pasivos no monetarios y patrimonio con cargo y/o abono a los resultados del año. La variación del índice de precios al consumidor durante el período de 96 días terminados el 31 de diciembre de 2006 fue de un -0,4%.

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

## (d) Bases de conversión:

Los activos y pasivos expresados en unidades reajustables al 31 de diciembre, han sido convertidos de acuerdo a los siguientes valores de cierre:

	2006
	\$
Unidad de fomento	18.336,38

## (e) Valores negociables:

Los saldos presentados bajo este rubro están constituidos por inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija las cuales se valorizaron a su valor de rescate vigente al 31 de diciembre de 2006, los que se muestran en Nota 4 a los estados financieros.

## (f) Impuestos por recuperar:

El saldo de impuestos por recuperar al 31 de diciembre de 2006, corresponde los pagos provisionales mensuales (PPM) enterados en arcas fiscales y el IVA crédito fiscal determinado al 31 de diciembre de 2006.

## (g) Activo fijo:

Los bienes del activo fijo que se presentan en el balance general se encuentran valorizados a su costo de adquisición más la corrección monetaria, netos de depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada según el método lineal, de acuerdo a la vida útil estimada de los bienes. La depreciación del período de 96 días terminado el 31 de diciembre de 2006 ascendió a M\$ 442 y se presenta en el estado de resultados dentro del rubro gastos de administración.

## (h) Provisión de vacaciones:

En consideración al boletín técnico N° 47 del Colegio de Contadores de Chile A.G., la Sociedad contabiliza el costo de las vacaciones sobre la base de lo devengado. Lo anterior dio origen a un cargo neto a resultados del año 2006 de M\$ 22.004 y se presenta en el estado de resultados dentro del rubro gastos operacionales.

## (i) Impuestos diferidos:

La Sociedad ha reconocido contablemente al cierre del período, los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias, los beneficios tributarios y los otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, de acuerdo al Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos (Ver Nota 7 a los estados financieros).

## (j) Efectivo y efectivo equivalente:

Para efectos de la preparación del estado de flujo de efectivo, de acuerdo a lo señalado en el Boletín Técnico N° 50 del Colegio del Contadores de Chile A.G., la Sociedad ha considerado como efectivo los saldos de caja, banco que se presentan bajo el rubro de disponible y como efectivo equivalente las cuotas de fondos mutuos de renta fija.

## NOTA 3. CAMBIOS CONTABLES:

En el período no se han efectuado cambios contables.

## NOTA 4. VALORES NEGOCIABLES:

El detalle de las inversiones en valores negociables al 31 de diciembre de 2006 y valorizados conforme a lo señalado en Nota 2 e) es la siguiente:

Tipo de inversión	Institución	Fondo	Cuotas	Tipo de interés	Valor de inversión M\$	Saldo al 31/12/2006 M\$
Fondo Mutuo	Fondo Mutuo Santander Tesorería	Renta Fija	386.191	Tasa fija	476.000	476.277
<b>Total</b>					<b>476.000</b>	<b>476.277</b>

## NOTA 5. OTROS ACTIVOS:

Al 31 de diciembre de 2006 los saldos de los rubros otros activos, se desglosan a continuación:

## a) Otros activos a largo plazo:

	2006 M\$
Arriendos anticipados	5.400
<b>Total</b>	<b>5.400</b>

## NOTA 6. CAPITAL Y RESERVAS:

Durante el período las cuentas de capital y reservas tuvieron los siguientes movimientos:

	Capital pagado M\$	Reservas revalorización M\$	Utilidad acumulada M\$	Resultado del período M\$	Total M\$
Saldo al 27/09/2006	740.000	--	--	--	740.000
Revalorización del patrimonio		(2.960)	--	--	(2.960)
Resultado del año	--	--	--	(264.595)	(264.595)
<b>Saldo al 31/12/2006</b>	<b>740.000</b>	<b>(2.960)</b>	<b>--</b>	<b>(264.595)</b>	<b>472.445</b>

Con fecha 27 de septiembre de 2006 se enteraron los aportes de capital en efectivo, con motivo de la constitución de la Sociedad, según consta en escritura pública de esa fecha.

## NOTA 7. PROVISIÓN DE IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS:

La Sociedad ha reconocido contablemente al cierre de cada año, los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias, los beneficios tributarios por pérdidas tributarias y los otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, de acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos.

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	Impuestos diferidos Activo		Impuestos diferidos Pasivo	
	2006		2006	
	Corto plazo M\$	Largo plazo M\$	Corto plazo M\$	Largo plazo M\$
Diferencias temporarias:				
Activo diferido por provisiones	35.606	--	--	--
Activo por beneficio por pérdida tributaria	20.471	--	--	--
Pasivo por gastos anticipados	--	--	1.277	--
<b>Total impuestos diferidos</b>	<b>56.077</b>	<b>--</b>	<b>1.277</b>	<b>--</b>

Al 31 de diciembre de 2006, la Sociedad no ha constituido provisión de valuación por impuestos diferidos, por estimar que los activos por impuestos diferidos serán realizados a futuro.

La variación neta de Impuestos diferidos generada por las diferencias temporarias han significado un abono neto a los resultados del año 2006 por M\$ 54.800 el cual se incluye bajo el rubro impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre de 2006 la sociedad no ha constituido provisión por impuesto a la renta por presentar pérdida tributaria de M\$ 120.419.

La composición del resultado por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2006 es la siguiente:

	2006 M\$
Efecto del período por impuestos diferidos	54.800
<b>Total abono por impuesto a la renta</b>	<b>54.800</b>

#### NOTA 8. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON ENTIDADES RELACIONADAS:

Documentos y cuentas por cobrar:

Rut	Sociedad	Corto plazo 2006 M\$
97036000-K	Banco Santander Chile	166.325
<b>TOTALES</b>		<b>166.325</b>

Las transacciones con entidades relacionadas efectuadas durante el período 2006 y sus efectos en resultados son las siguientes:

Sociedad	Rut	Naturaleza de la relación	Transacción	2006	
				Monto M\$	Efecto en resultados (cargo) abono M\$
Banco Santander Chile	97036000-K	Matriz	Pago de aporte	739.260	--
Banco Santander Chile	97036000-K	Matriz	Comisiones recaudación	166.325	143.358
Banco Santander Chile	97036000-K	Matriz	Prestación de servicios	11.002	11.002
Santiago Leasing S.A.	96524260-0	Matriz	Pago de aporte	740	--

#### NOTA 9. CORRECCIÓN MONETARIA:

Como resultado de las normas de corrección monetaria se ha producido un abono neto a resultados de M\$ 2.882, según el siguiente detalle:

	2006 M\$
Patrimonio financiero	2.960
Otros pasivos	(78)
<b>Total</b>	<b>2.882</b>

#### NOTA 10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES:

No existen contingencias, compromisos y/o responsabilidades que informar al 31 de diciembre de 2006.

#### NOTA 11. HECHOS RELEVANTES:

No existen hechos relevantes en el período 2006.

#### NOTA 12. HECHOS POSTERIORES:

Entre el 1° de enero y el 17 de enero de 2007, fecha de presentación de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos que afecten significativamente los estados financieros al 31 de diciembre de 2006.

Oscar Godoy Bello  
Contador General

Christian Behm Sepulveda  
Gerente General

# Deloitte®

#### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de  
Santander Servicios de Recaudación y Pagos Ltda..

Hemos auditado el balance general de Santander Servicios de Recaudación y Pagos Ltda. al 31 de diciembre de 2006 y el correspondiente estado de resultados y de flujo de efectivo por el período de 96 días terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluye sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Santander Servicios de Recaudación y Pagos Ltda.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre este estado financieros, basada en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada 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 de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende, 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 nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presenta razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Santander Servicios de Recaudación y Pagos Ltda al 31 de diciembre de 2006 y el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el período de 96 días terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.



Enero 17, 2007

Alberto Kruenkampff G.  
Socio