

**SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS E
INSTITUCIONES
FINANCIERAS
CHILE**



**Información Financiera
Estados Financieros Anuales
Bancos y Sociedades Financieras
Diciembre de 2000
www.sbif.cl**

**AUTORIDADES DE LA SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS**
(al 31 de diciembre de 2000)

SUPERINTENDENTE : Enrique Marshall Rivera

INTENDENTE : Gustavo Arriagada Morales

DIRECCION DE NORMAS

Director : Gustavo Plott Wernekinck
Jefe Departamento de Normas : Marcelo Bittner Niklitschek

DIRECCION DE ESTUDIOS Y ANALISIS FINANCIERO

Director : Günther Held Yunge
Jefe Departamento de Estudios : José Miguel Zavala Matulic
Jefe Departamento de Análisis Financiero : Pablo Cruz Novoa
Jefe Departamento de Sistemas : Héctor Carrasco Reyes

DIRECCION DE SUPERVISION

Director : Jorge Cayazzo González
Jefe de Depto. Supervisión : César Sepúlveda Vivado
Jefe de Depto. Supervisión : Marco A. Tapia Gago
Jefe de Depto. Supervisión : Mariela Barrenechea Parra
Jefe de Depto. Supervisión : Jessica Bravo Perea
Jefe de Depto. Supervisión : Osvaldo Adasme Donoso

DIRECCION JURIDICA

Director : Luis Morand Valdivieso
Jefe Departamento Jurídico : Deborah Jusid Froimovich

DIRECCION DE ADMINISTRACION Y FINANZAS

Director : Alex Villalobos Ribal
Jefe Departamento Administración Central : Edgardo Retamal Ramírez
Jefe Departamento Finanzas : Germán Iduya Yager
Jefe Departamento de Recursos Humanos : Julia Ortiz Alvarez

DIRECTOR Y REPRESENTANTE LEGAL

Günther Held Yunge

Dirección:

Moneda 1123

6° piso

Casilla 15-D

Teléfono 4426200

Fax: 4410914

E-Mail: publicaciones@sbif.cl

Santiago-Chile

REPRODUCCION PERMITIDA SIEMPRE QUE SE MENCIONE LA FUENTE

Este número fue impreso en el mes de mayo de 2001

CONTENIDO:

BANCOS

ABN Amro Bank (Chile)	9
American Express Bank Ltd.	27
Banco Bice	43
Banco de A. Edwards	61
Banco de Chile	81
Banco de Crédito e Inversiones	101
Banco de la Nación Argentina	119
Banco del Desarrollo	135
Banco del Estado de Chile	155
Banco do Brasil S.A.	175
Banco do Estado de Sao Paulo S.A.	189
Banco Falabella	201
Banco Internacional	217
Banco Santander-Chile	233
Banco Santiago	253
Banco Security	273
Banco Sud Americano	291
Banco Sudameris	311
Bank of America N.A.	329
BankBoston N.A.	345
BBVA Banco Bhif	363
Citibank N.A.	383
Corpbanca	403
Deutsche Bank (Chile) S.A.	423
Dresdner Banque Nationale de París	435
HSBC Bank USA	451
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.	467
The Chase Manhattan Bank	483

SOCIEDADES FINANCIERAS

Financiera Conosur	499
--------------------	-----

OTRAS SOCIEDADES

Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.	519
Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.	531

BANCOS

ABN AMRO BANK (CHILE)

ABN AMRO BANK (CHILE)**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	43.123,9	56.275,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	117.846,5	107.062,8
Préstamos para comercio exterior	63.040,0	96.229,1
Préstamos de consumo	6.215,8	5.545,3
Colocaciones en letras de crédito	1.467,3	94,0
Colocaciones contingentes	18.569,1	29.448,9
Otras colocaciones vigentes	64.879,3	50.346,5
Cartera vencida	1.734,9	2.572,8
	<hr/>	<hr/>
Total colocaciones	273.752,9	291.299,4
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(4.085,9)	(4.390,6)
	<hr/>	<hr/>
Total colocaciones netas	269.667,0	286.908,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	-	-
Créditos por intermediación de documentos	1.028,7	-
	<hr/>	<hr/>
Total otras operaciones de crédito	1.028,7	-
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	110.845,6	62.080,4
Otras inversiones financieras	39,4	53,2
Documentos intermediados	8.005,1	15.886,3
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	485,8	382,6
Otras inversiones no financieras	0,4	2,3
	<hr/>	<hr/>
Total inversiones	119.376,3	78.404,8
OTROS ACTIVOS	15.340,1	9.812,6
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	5.942,7	4.654,3
Inversiones en sociedades	51,0	298,6
	<hr/>	<hr/>
Total activo fijo	5.993,7	4.952,9
TOTAL ACTIVOS	454.529,7	436.354,3
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

ABN AMRO BANK (CHILE)**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	20.990,2	27.210,1
Depósitos y captaciones	233.505,9	198.905,5
Otras obligaciones a la vista o a plazo	23.989,9	12.601,1
Obligaciones por intermediación documentos	7.988,2	15.878,1
Obligaciones por letras de crédito	1.475,3	100,1
Obligaciones contingentes	18.551,9	29.438,7
Total captaciones y otras obligaciones	306.501,4	284.133,6
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Lineas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	900,9	11.730,0
Obligaciones con el exterior	2.659,9	2.060,7
Otras obligaciones	42.532,2	61.854,8
Total préstamos de entidades financieras	46.093,0	75.645,5
OTROS PASIVOS	22.003,4	2.105,5
Total pasivos	374.597,8	361.884,6
PROVISIONES VOLUNTARIAS	-	-
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	74.447,4	66.905,1
Otras cuentas patrimoniales	315,1	22,3
Utilidad del ejercicio	5.169,4	7.542,3
Total patrimonio neto	79.931,9	74.469,7
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	454.529,7	436.354,3

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

ABN AMRO BANK (CHILE)**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	40.815,7	30.262,8
Utilidad por intermediación de documentos	758,5	1.021,9
Ingresos por comisiones	5.364,6	3.902,6
Utilidad de cambio neta	764,0	6.388,9
Otros ingresos de operación	-	1,4
Total ingresos de operación	47.702,8	41.577,6
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(24.815,5)	(16.595,8)
Pérdida por intermediación de documentos	(417,6)	(728,6)
Gastos por comisiones	(200,7)	(1.577,9)
Otros gastos de operación	(2,1)	(3,1)
Margen bruto	22.266,9	22.672,2
Remuneraciones y gastos del personal	(7.241,0)	(6.983,2)
Gastos de administración y otros	(3.899,9)	(3.324,3)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.026,2)	(937,5)
Margen neto	10.099,8	11.427,2
Provisiones por activos riesgosos	(1.291,6)	(1.584,7)
Recuperación de colocaciones castigadas	238,3	226,5
Resultado operacional	9.046,5	10.069,0
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	296,4	161,9
Gastos no operacionales	(58,8)	(7,4)
Resultado de sucursales en el Exterior	-	-
Pérdida por inversiones en sociedades	(57,6)	(121,3)
Corrección monetaria	(2.911,4)	(1.486,5)
Resultados antes de impuesto a la renta	6.315,1	8.615,7
Provisión para impuestos	(1.145,7)	(1.073,4)
Excedente	5.169,4	7.542,3
Provisiones voluntarias	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>5.169,4</u>	<u>7.542,3</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

ABN AMRO BANK (CHILE)
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	5.169,4	7.542,3
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	1.026,2	937,5
Provisiones por activos riesgosos	1.291,6	1.584,7
Provisión a valor de mercado de inversiones	414,3	521,9
Pérdida por inversiones de sociedades	56,6	121,3
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	-	(1,4)
Pérdida (utilidad) en venta de activos fijos	5,5	(6,4)
Castigo de activos recibidos en pago	33,8	-
Corrección Monetaria	2.911,4	1.486,5
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(0,4)	795,5
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	1.254,8	(250,4)
Flujos neto originado por actividades de la operación	<u>12.163,2</u>	<u>12.731,5</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta de colocaciones	20.000,3	(13.276,6)
Aumento neto de inversiones	(41.115,7)	(15.974,3)
Compras de Activos Fijos	(2.303,4)	(365,0)
Ventas de Activos fijos	5,5	471,8
Inversiones en sociedades	(50,8)	-
Venta de inversiones en sociedades	241,8	-
Aumento neto de otras operaciones de crédito	(1.000,0)	-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-	35,5
Variación neta de otros activos y pasivos	14.711,5	(2.882,1)
Flujo originado por actividades de inversión	<u>(9.510,8)</u>	<u>(31.990,7)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) aumento de acreedores en cuenta corriente	(6.558,5)	8.249,3
Aumento de depósitos y captaciones	29.310,4	76.256,7
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	11.103,3	(3.537,3)
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos	(7.938,8)	(40.015,9)
Aumento de préstamos del exterior corto plazo	595,7	-
Rescate de letras de crédito	1.367,7	-
Aumento de otros pasivos de corto plazo	-	18.558,9
Disminución préstamos de largo plazo	(41.110,8)	(16.815,7)
Flujo originado por actividades de financiamiento	<u>(13.231,0)</u>	<u>42.696,0</u>
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	(10.578,6)	23.436,8
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(2.572,7)	(1.463,9)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	(13.151,3)	21.972,9
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	56.275,2	34.302,3
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	43.123,9	56.275,2

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores ABN Amro Bank (Chile)

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de ABN Amro Bank (Chile) al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 ABN Amro Bank (Chile). Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 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 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de ABN Amro Bank (Chile), a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de la filial ABN Amro (Chile) Corredores de Seguros Ltda. en 2000 y ABN Amro (Chile) Corredores de Bolsa Ltda. en 1999. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de ABN Amro Bank (Chile) y su filial.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ABN Amro Bank (Chile) al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios descritos en Nota 1.

Santiago, enero 22 de 2001

Juan Humud S.

ERNST & YOUNG

ABN AMRO BANK (CHILE)

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por la inversión en las filiales ABN Amro (Chile) Corredores de Seguros Ltda. en 2000 y ABN Amro (Chile) Corredores de Bolsa Ltda. en 1999, las que están registradas en una sola línea del balance a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto de los ejercicios ni el patrimonio.

Los estados financieros de 2000 y 1999 han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Las cifras correspondientes a 1999 se presentan actualizadas según la variación del índice de Precios al Consumidor utilizada para efectos de corrección monetaria (4,7%).

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 2.911,4 millones (\$ 1.486,5 millones en 1999).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 764,0 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (\$ 6.388,9 millones de utilidad neta en 1999), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 414,3 millones (\$ 521,9 millones en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio ascendente a \$ 293,9 millones (\$ 353,5 millones en 1999).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la Institución tiene una participación igual o superior al 10%, o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

h) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley.

Esta Institución no mantiene tales provisiones al cierre de los ejercicios 2000 y 1999.

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G..

k) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

l) Estado de flujos de efectivo

De conformidad con lo establecido por el Boletín Técnico N° 65 del Colegio de Contadores de Chile A.G., los estados financieros incluyen el estado de flujo de efectivo, el que se ha preparado según el método indirecto.

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el balance general.

2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantía (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	-	-	-	-	-	-	-	-
A sociedades de inversión	12.013,0	4.070,7	-	-	12.013,0	4.070,7	16,5	83,7
A personas naturales (**)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	12.013,0	4.070,7	-	-	12.013,0	4.070,7	16,5	83,7

(*) Las garantías señaladas incluyen sólo aquellas garantías que se consideran válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Incluye sólo las obligaciones de personas naturales cuyas deudas son iguales o superiores al equivalente de tres mil unidades de fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 2000 y 1999 la Institución ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
2000				
Redbanc S.A.	Servicio de procesamiento de datos	88,7	88,7	0,0
ABN Amro Inversiones (Chile) S.A.	Arriendo de oficina	313,5	313,5	0,0
Compañía Real Chilena de Arrendamiento Ltda.	Arriendo de oficina	68,6	68,6	0,0
1999				
Redbanc S.A.	Servicio de procesamiento de datos	63,6	63,6	0,0
ABN Amro Corredores de Bolsa Ltda.	Arriendo de oficina	28,7	0,0	28,7

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron. Por otra parte, existen dentro del rubro de ingresos por comisiones (ver nota 11) contratos por servicios de asesorías, celebrados entre ABN Amro Inversiones (Chile) S.A. y el Banco por un monto de \$ 3.276,0 millones (\$ 2.512,8 millones en 1999).

3. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 51,0 millones (\$ 298,6 millones en 1999), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
ABN Amro (Chile) Corredores de Bolsa Ltda.	–	99,99	–	294,9	–	294,9	(49,6)	(105,0)
ABN Amro (Chile) Corredores de Seguros Ltda.	99,99	–	46,2	–	46,2	–	(8,0)	–
Subtotales					46,2	294,9	(57,6)	(105,0)
Acciones o derechos en otras sociedades					4,8	3,7	–	(16,3)
Total					51,0	298,6	(57,6)	(121,3)

4. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 4.085,9 millones (\$ 4.390,6 millones en 1999), correspondiente a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.98	1.914,7	14,9	-	1.929,6
Aplicación de provisiones	(921,5)	(0,1)	-	(921,6)
Provisiones constituidas	1.513,6	-	-	1.513,6
Provisiones de cartera comprada (*)	1.686,7	-	-	1.686,7
Liberaciones de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31.12.99	4.193,5	14,8	-	4.208,3
Saldos actualizados para fines comparativos	4.390,6	15,5	-	4.406,1
Saldos al 31.12.99	4.193,5	14,8	-	4.208,3
Aplicación de provisiones	(1.398,2)	(15,8)	-	(1.414,0)
Provisiones constituidas	1.290,6	1,0	-	1.291,6
Liberaciones de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31.12.00	4.085,9	-	-	4.085,9

(*) Corresponde a Provisiones incluidas en compra de cartera a Banco Real, sin efecto en resultados.

A juicio de la administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

b) Provisiones voluntarias

No hay.

5. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.98	47.459,8	6.800,7	(316,3)	8.027,5	61.971,7
Utilidades retenidas	-	8.027,5	-	(8.027,5)	-
Revalorización del capital propio	1.234,0	385,6	-	-	1.619,6
Otras reservas	-	(5,9)	-	-	(5,9)
Fluctuación de valorización de inversiones financieras	-	-	337,6	-	337,6
Utilidad del ejercicio	-	-	-	7.203,7	7.203,7
Saldos al 31.12.99	48.693,8	15.207,9	21,3	7.203,7	71.126,7
Saldos actualizados para fines comparativos	50.982,4	15.922,7	22,3	7.542,3	74.469,7

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.99	48.693,8	15.207,9	21,3	7.203,7	71.126,7
Utilidades retenidas	—	7.203,7	—	(7.203,7)	—
Revalorización del capital propio	2.288,6	1.053,4	—	—	3.342,0
Otras reservas	—	—	—	—	—
Fluctuación de valores de inversiones financieras	—	—	293,8	—	293,8
Utilidad del ejercicio	—	—	—	5.169,4	5.169,4
Saldos al 31.12.00	50.982,4	23.465,0	315,1	5.169,4	79.931,9

La utilidad del ejercicio 2000 ascendió a \$ 5.169,4 millones. La distribución quedará sujeta a la decisión que tome la Junta de Accionistas.

La utilidad del ejercicio 1999 por \$ 7.203,7 millones, se destinó a incrementar las reservas para futuros aumentos de capital.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta Institución presenta la siguiente situación:

	Al 31 de diciembre	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	74.762,5	66.927,4
Activos totales computables	461.520,2	441.582,7
Porcentaje	16,20%	15,16%
Patrimonio efectivo (**)	74.653,9	66.507,5
Activos ponderados por riesgo	282.028,0	286.876,7
Porcentaje	26,47%	23,18%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

6. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Instrumentos (*)	Al 31 de diciembre de 2000					
	Tipo de cartera			Ajuste de mercado		Total
	No permanente MM\$	Permanente (**) MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	50.095,1	56.195,5	106.290,6	0,4	86,9	106.377,9
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	—	12.244,6	12.244,6	—	228,2	12.472,8
Instituciones financieras del país	—	39,4	39,4	—	0,0	39,4
Otras inversiones en el país	—	—	—	—	—	—
Inversiones en el exterior	—	—	—	—	—	—
Letras de crédito de propia emisión	—	—	—	—	—	—
Total	50.095,1	68.479,5	118.574,6	0,4	315,1	118.890,1

Al 31 de diciembre de 1999

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajuste de mercado		Total
	No permanente MM\$	Permanente (**) MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	18.814,8	42.978,6	61.793,4	434,0	(3,6)	62.223,8
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	15.716,2	15.716,2	-	26,6	15.742,8
Instituciones financieras del país	-	54,0	54,0	-	(0,7)	53,3
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	18.814,8	58.748,8	77.563,6	434,0	22,3	78.019,9

(*) Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 8.005,1 millones (\$ 15.886,3 millones en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1 e), como asimismo instrumentos intransferibles que ascienden a \$ 1.082,1 millones (\$ 1.097,7 millones en 1999).

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	485,8	382,6
Otras inversiones	0,4	2,3
Total	486,2	384,9

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ - (MM\$ 15,5 en 1999). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 12,6.

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimiento de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	183.108,4	7.775,9	5.038,1	20.661,8	216.584,2
Créditos hipotecarios para vivienda	1.289,4	2.510,3	2.524,5	18.672,2	24.996,4
Préstamos de consumo	3.918,9	2.069,0	141,7	18,4	6.148,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	1.028,7	-	-	-	1.028,7
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	43.259,9	14.982,5	10.223,9	13,2	68.479,5
Cartera no permanente (3)	50.095,5	-	-	-	50.095,5

Al cierre del ejercicio 1999, los saldos son los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	192.850,4	12.624,3	14.415,6	13.497,7	233.388,0
Créditos hipotecarios para vivienda	999,4	1.966,8	3.130,9	13.476,5	19.573,6
Préstamos de consumo	3.621,2	1.647,9	214,4	—	5.483,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a instituciones financieras	—	—	—	—	—
Créditos por intermediación de documentos	—	—	—	—	—
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	5.717,3	50.091,6	2.930,1	9,8	58.748,8
Cartera no permanente (3)	19.248,8	—	—	—	19.248,8

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 5.720,3 millones (\$ 832,6 millones en 1999), de los cuales \$ 4.688,3 millones (\$ 526,4 millones en 1999), tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1e), sin considerar sus ajustes a valor de mercado y los instrumentos intransferibles.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	227.648,2	5.802,2	—	—	233.450,4
Otras obligaciones a plazo	1.864,4	9,5	5,6	—	1.879,5
Obligaciones por intermediación de documentos	7.988,2	—	—	—	7.988,2
Obligaciones por letras de crédito	73,4	169,8	134,7	1.097,4	1.475,3
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	—	—	—	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—	—	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	385,9	515,0	—	—	900,9
Obligaciones con el exterior	1.629,1	1.030,8	—	—	2.659,9
Otras obligaciones	42.532,2	—	—	—	42.532,2

Al cierre del ejercicio 1999 los saldos fueron los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):					
Depósitos y captaciones	189.858,3	9.015,1	–	–	198.873,4
Otras obligaciones a plazo	2.492,8	0,3	–	–	2.493,1
Obligaciones por intermediación de documentos	15.878,1	–	–	–	15.878,1
Obligaciones por letras de crédito	31,5	55,3	13,2	–	100,0
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	10.839,1	786,1	104,8	–	11.730,0
Obligaciones con el exterior	1.066,2	994,5	–	–	2.060,7
Otras obligaciones	61.598,3	256,5	–	–	61.854,8

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista y las obligaciones contingentes.

8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En el Balance General se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles	26.773,6	66.310,0	–	–	26.773,6	66.310,0
Colocaciones efectivas	110.474,7	179.002,0	1.773,5	18.654,1	112.248,2	197.656,1
Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–	–
Colocaciones contingentes	13.080,1	32.748,0	–	–	13.080,1	32.748,0
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras:						
– En el país	–	–	–	–	–	–
– En el exterior	–	–	–	–	–	–
Otros activos	664.224,8	643.350,0	–	–	664.224,8	643.350,0
Total activos	814.553,2	921.410,0	1.773,5	18.654,1	816.326,7	940.063,1

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Pasivos						
Depósitos y captaciones	107.271,4	114.366,0	–	20.137,1	107.271,4	134.503,1
Obligaciones por intermediación de documentos	–	–	4.788,8	5.475,0	4.788,8	5.475,0
Obligaciones contingentes	13.080,1	32.748,0	–	–	13.080,1	32.748,0
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del exterior	4.595,4	3.685,0	1.850,4	1.743,2	6.445,8	5.428,2
Otros pasivos	766.192,8	830.851,0	–	–	766.192,8	830.851,0
Total pasivos	891.139,7	981.650,0	6.639,2	27.355,3	897.778,9	1.009.005,3

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

a) Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Mercado local:						
Forward comprados de monedas extranjeras con moneda chilena	74	125	137.795,4	238.500,0	392.720,0	373.672,2
Forward vendidos de monedas extranjeras con moneda chilena	83	166	124.509,0	316.960,7	428.317,1	370.915,6
Forward de monedas extranjeras	4	12	–	3.239,7	56.132,0	11.810,9
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	4	12	–	3.239,7	56.014,9	11.810,9

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

La institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	229.733,3	350.623,4
Documentos en cobranza del país	5.158,3	10.124,8
Cobranzas del exterior	23.975,9	21.986,3
Créditos aprobados y no desembolsados	15.584,1	7.648,4
Deudores por créditos del exterior	6.135,0	4.687,6

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

b) Juicios pendientes

Existen algunas demandas judiciales pendientes de resolución definitiva, las que de acuerdo a los antecedentes que posee el Banco y la opinión de sus asesores legales, se estima que serán resueltas favorablemente.

11. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Asesorías financieras	4.229,7	2.608,9	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	475,1	708,9	2,2	6,8
Cobranza de documentos	240,8	230,4	14,5	13,3
Tarjetas de crédito	195,3	170,9	134,5	141,1
Tarjetas de cajeros automáticos	52,7	89,9	12,6	2,4
Vales vista y transferencia de fondos	79,8	60,1	-	-
Otros	31,1	24,4	36,9	15,9
Cuentas corrientes	60,1	7,5	-	-
Custodia y comisiones de confianza	-	1,6	-	-
Gastos por derecho a recomprar divisas al Banco central de Chile	-	-	-	1.398,4
Totales	5.364,6	3.902,6	200,7	1.577,9

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

12. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por \$ 2.267,7 millones (\$ 794,3 millones en 1999), que se presenta neto de los pagos provisionales efectuados por \$ 540,0 millones (\$ 3.124,8 millones en 1999).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
ACTIVOS		
Amortización ejercicio gastos por software	-	16,3
Provisión vacaciones	54,1	48,4
Provisiones globales cartera colocaciones	473,3	397,9
Comisiones percibidas y no devengadas	-	19,9
Otras provisiones	154,0	-
Operaciones a futuro	570,0	-
Ajuste valor de mercado de inversiones	47,3	78,3
Otros	117,2	33,5
Total activos	1.415,9	594,3
PASIVOS		
Saldo neto activo fijo financiero	192,4	313,9
Operaciones a futuro	-	555,1
Gastos anticipados	116,0	-
Otros	16,1	4,4
Total pasivos	324,5	873,4

El efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999, fue registrado contra cuentas complementarias. Estas cuentas de pasivo y activo se amortizaron completamente durante el ejercicio 1999.

c) Efecto en resultados

	Al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Amortización ejercicio gastos por software	-	16,3
Provisión impuesto renta	2.267,7	794,3
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	(1.357,9)	188,2
Amortización cuenta complementaria por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	-	90,9
Déficit provisión impuesto renta año anterior	235,9	-
Cargo neto a resultado	1.145,7	1.073,4

13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los años 2000 y 1999 se han pagado o provisionado, con cargo a los resultados, los siguientes montos por este concepto :

	2000 MM\$	1999 MM\$
Dietas	-	-
Gastos de representación	4,6	0,5
Honorarios	-	-
Otros	-	-
Total	4,6	0,5

El Directorio, de acuerdo con lo dispuesto por la Junta de Accionistas, no percibe remuneraciones.

14. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido hechos que puedan afectar significativamente estos estados financieros.

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
DISPONIBLE	50.258,0	52.704,8
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	25.546,9	15.898,8
Préstamos para comercio exterior	16.651,2	3.880,9
Préstamos de consumo	-	-
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	9.560,8	4.669,3
Otras colocaciones vigentes	2.250,1	112,6
Cartera vencida	533,9	24,8
Total colocaciones	54.542,9	24.586,4
Menos: provisiones sobre colocaciones	(699,6)	(591,9)
Total colocaciones netas	53.843,3	23.994,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	2.802,0	5.236,0
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	2.802,0	5.236,0
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	1.719,7	2.231,8
Otras inversiones financieras	-	-
Documentos intermediados	-	36,6
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	1.719,7	2.268,4
OTROS ACTIVOS	33.322,2	16.524,0
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	435,1	434,7
Inversiones en sociedades	15,9	15,9
Total activo fijo	451,0	450,6
TOTAL ACTIVOS	142.396,2	101.178,3

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	3.230,6	1.702,6
Depósitos y captaciones	26.193,6	31.013,3
Otras obligaciones a la vista o a plazo	15.971,2	3.589,3
Obligaciones por intermediación de documentos	—	36,7
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	9.560,8	4.669,3
Total captaciones y otras obligaciones	54.956,2	41.011,2
OBLIGACIONES POR BONOS	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Línea de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	—	5.236,0
Obligaciones con el exterior	21,3	234,0
Otras obligaciones	1.353,5	371,1
Total préstamos de entidades financieras	1.374,8	5.841,1
OTROS PASIVOS	29.492,9	1.223,8
Total pasivos	85.823,9	48.076,1
PROVISIONES VOLUNTARIAS	154,9	153,0
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	52.949,2	47.894,2
Otras cuentas patrimoniales	—	—
Utilidad del ejercicio	3.468,2	5.055,0
Total patrimonio neto	56.417,4	52.949,2
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	142.396,2	101.178,3

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	6.354,1	4.790,4
Utilidad por intermediación de documentos	81,9	279,9
Ingresos por comisiones	860,1	735,6
Utilidad de cambio neta	5.934,5	7.453,9
Otros ingresos de operación	-	-
Total ingresos de operación	13.230,6	13.259,8
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(2.560,2)	(2.097,7)
Pérdida por intermediación de documentos	(119,6)	(72,9)
Gastos por comisiones	-	-
Otros gastos de operación	-	(0,2)
Margen bruto	10.550,8	11.089,0
Remuneraciones y gastos del personal	(2.451,3)	(2.030,8)
Gastos de administración y otros	(1.705,8)	(1.876,6)
Depreciaciones y amortizaciones	(69,7)	(73,9)
Margen neto	6.324,0	7.107,7
Provisiones por activos riesgosos	(137,5)	(193,3)
Recuperación de colocaciones castigadas	-	-
Resultado operacional	6.186,5	6.914,4
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	165,6	35,1
Gastos no operacionales	(7,6)	(14,4)
Utilidad por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(2.342,7)	(1.196,2)
Resultado antes impuesto	4.001,8	5.738,9
Provisión para impuestos	(524,8)	(530,9)
Excedente	3.477,0	5.208,0
Provisiones voluntarias	(8,8)	(153,0)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>3.468,2</u>	<u>5.055,0</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	3.468,2	5.055,0
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	69,7	73,9
Provisiones activos riesgosos	137,5	193,3
Provisiones voluntarias	8,8	153,0
Provisión ajuste a valor de mercado	(1,9)	(260,6)
Pérdida en venta de activo fijo	9,6	9,0
Corrección monetaria	2.342,7	1.196,2
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(1.107,9)	(92,7)
Variación neta de intereses en productos derivados	(533,3)	(14.473,2)
	<hr/>	<hr/>
Flujo originado por actividades de la operación	4.393,4	(8.146,1)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución de colocaciones	(26.620,4)	10.459,9
Disminución de inversiones	1.049,8	10.410,7
Compras de activos fijos	(66,4)	(211,0)
Ventas de activos fijos	-	8,4
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	12.063,4	(2.077,6)
	<hr/>	<hr/>
Flujo originado por actividades de inversión	(13.573,6)	18.590,4
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente	1.528,0	679,6
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(5.182,0)	15.979,5
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	12.381,9	163,5
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos	(36,7)	(2.065,4)
Disminución de otros pasivos de corto plazo	637,9	(4.323,5)
Aumento (disminución) de obligaciones con el exterior	(212,7)	138,8
	<hr/>	<hr/>
Flujo originado por actividades de financiamiento	9.116,4	10.572,5
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<hr/>	<hr/>
	(2.383,0)	(433,2)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	<hr/>	<hr/>
	(2.446,8)	20.583,6
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<hr/>	<hr/>
	52.704,8	32.121,2
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	50.258,0	52.704,8

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas y Directores
American Express Bank Ltd. (Chile)**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de American Express Bank Ltd. al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 American Express Bank Ltd. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 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 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros al 31 de diciembre de 2000 y 1999 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de American Express Bank Ltd. al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Santiago, 19 de enero de 2001

Juan Humud G.

ERNST & YOUNG

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile. Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 4,7%.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 2.342,7 millones (\$ 1.196,2 millones en 1999).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 5.934,5 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad neta de \$ 7.453,9 millones en 1999), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 37,7 millones (\$ 207,0 millones de abono neto en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos". (Utilidad por intermediación de documentos en 1999).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

h) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley. El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el Balance General y en el Estado de Resultados.

i) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

j) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y de 1999 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A sociedades de inversión	3.153,2	3.307,1	–	–	3.153,2	3.307,1	1.386,5	1.387,0
Total	3.153,2	3.307,1	–	–	3.153,2	3.307,1	1.386,5	1.387,0

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el artículo 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

La institución ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Razón Social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultado
			Ingreso / (Gasto) MM\$
2000			
Inmobiliaria Amex Ltda.	Arriendos pagados	453,9	(453,9)
Asesorías e Inversiones A. Express Chile Ltda.	Operaciones futuro	73.875,7	(467,6)
	Operac. intermediación	141,4	(0,5)
1999			
Inmobiliaria Amex Ltda.	Arriendos pagados	349,8	(349,8)
Asesorías e Inversiones A. Express Chile Ltda.	Operaciones futuro	12.459,3	105,4
	Operac. intermediación	36,6	(27,6)

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

3. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 699,6 millones (\$ 591,9 millones en 1999) para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante 2000 y 1999 en las cuentas de provisiones a que se refiere esta letra a), se resume como sigue :

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 31.12.98	380,7	–	–	380,7
Aplicación de las provisiones	–	–	–	–
Provisiones constituidas	184,6	–	–	184,6
Liberación de provisiones	–	–	–	–
Saldos al 31.12.99	565,3	–	–	565,3
Saldos actualizados para fines comparativos	591,9	–	–	591,9
Saldos al 31.12.99	565,3	–	–	565,3
Aplicación de provisiones	–	–	–	–
Provisiones constituidas	134,3	–	–	134,3
Liberación de provisiones	–	–	–	–
Saldos al 31.12.00	699,6	–	–	699,6

A juicio de la administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 154,9 millones (\$ 153,0 millones en 1999). Por concepto de constitución de estas provisiones se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 8,8 millones (\$ 153,1 millones en 1999).

4. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante cada ejercicio.

	Capital pagado MM\$	Reserva MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.98	43.538,7	–	753,3	293,0	44.585,0
Utilidad del ejercicio anterior	–	–	293,0	(293,0)	–
Revalorización del capital propio	1.132,0	–	27,2	–	1.159,2
Utilidad del ejercicio	–	–	–	4.828,1	4.828,1
Saldos al 31.12.99	44.670,7	–	1.073,5	4.828,1	50.572,3
Saldos actualizados para fines comparativos	46.770,2	–	1.124,0	5.055,0	52.949,2

	Capital pagado MM\$	Reserva MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.99	44.670,7	–	1.073,5	4.828,1	50.572,3
Utilidad del ejercicio anterior	–	–	4.828,1	(4.828,1)	–
Revalorización del capital propio	2.099,5	–	277,3	–	2.376,8
Utilidad del ejercicio	–	–	–	3.468,3	3.468,3
Saldos al 31.12.00	46.770,2	–	6.178,9	3.468,3	56.417,4

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre del ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	Al 31 de diciembre	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	52.949,2	47.894,2
Activos totales computables	145.104,6	96.233,4
Porcentaje	36,49%	49,77%
Patrimonio efectivo (**)	53.088,2	48.031,2
Activos ponderados por riesgo	124.494,5	83.584,6
Porcentaje	42,64%	57,46%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

5. INVERSIONES

a) Inversiones Financieras

a.1) Al 31 de diciembre de 2000

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	No permanente MM\$	Permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultado MM\$	Contra patrimonio MM\$	
– Banco Central de Chile	1.722,0	–	1.722,0	(2,3)	–	1.719,7
– Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	–	–	–	–	–	–
– Instituciones financieras del país	–	–	–	–	–	–
– Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
– Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–	–
– Letras de crédito de propia emisión	–	–	–	–	–	–
Total	1.722,0	–	1.722,0	(2,3)	–	1.719,7

a.2) Al 31 de diciembre de 1999

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	No permanente MM\$	Permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultado MM\$	Contra patrimonio MM\$	
- Banco Central de Chile	2.272,7	-	2.272,7	(4,3)	-	2.268,4
- Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
- Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
- Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
- Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
- Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	2.272,7	-	2.272,7	(4,3)	-	2.268,4

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Al cierre del año 2000 no existen operaciones de venta de instrumento con pacto de retrocompra (\$ 36,6 millones en 1999).

6. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente.

2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
- Préstamos comerciales y otros	32.045,8	4.465,4	4.525,0	3.153,3	44.189,5
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
- Préstamos a otras instituciones financieras	2.802,0	-	-	-	2.802,0
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
- Cartera no permanente (2)	1.719,7	-	-	-	1.719,7

1999

COLOCACIONES (1)					
- Préstamos comerciales y otros	12.216,4	3.505,9	2.377,4	1.653,6	19.753,3
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
- Préstamos a otras instituciones financieras	5.236,0	-	-	-	5.236,0
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-

1999	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
INVERSIONES FINANCIERAS					
- Cartera permanente (2)	-	-	-	-	-
- Cartera no permanente (2)	2.268,4	-	-	-	2.268,4

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 258,7 millones (\$ 138,9 millones en 1999) los cuales tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente.

2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
- Depósitos y captaciones	26.193,6	-	-	-	26.193,6
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	-	-	-	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
- Obligaciones con el exterior	21,3	-	-	-	21,3
- Otras obligaciones	1.353,5	-	-	-	1.353,5

1999

CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
- Depósitos y captaciones	31.013,3	-	-	-	31.013,3
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	36,7	-	-	-	36,7
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	-	-	-	-	-

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	5.236,0	-	-	-	5.236,0
- Obligaciones con el exterior	234,0	-	-	-	234,0
- Otras obligaciones	371,1	-	-	-	371,1

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

7. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En los Balances Generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles	66.067,7	88.838,6	-	-	66.067,7	88.838,6
Colocaciones efectivas	29.075,9	6.228,3	733,4	796,0	29.809,3	7.024,3
Colocaciones contingentes	16.654,8	8.451,3	-	-	16.654,8	8.451,3
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras:						
- En el país	-	-	-	-	-	-
- En el exterior	-	-	-	-	-	-
Otros activos	559.628,3	858.794,7	-	-	559.628,3	858.794,1
Total activos	671.426,7	962.312,9	733,4	796,0	672.160,1	963.108,9
Pasivos						
Depósitos y captaciones	729,2	1.204,2	-	-	729,2	1.204,2
Otras acreencias a la vista	309,5	2.338,2	-	-	309,5	2.338,2
Obligaciones contingentes	16.654,8	9.122,8	-	-	16.654,8	9.122,8
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del exterior	37,2	423,5	-	-	37,2	423,5
Otros pasivos	548.040,0	850.893,3	-	-	548.040,0	850.893,3
Total pasivos	565.770,7	863.982,0	-	-	565.770,7	863.982,0

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

8. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados al cierre de los ejercicios 2000 y 1999:

a) Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local:						
- Forward de moneda extranjera con moneda chilena (compras)	111	133	228.500	377.468	244.832	305.447
- Forward de moneda extranjera con moneda chilena (ventas)	105	123	226.550	388.271	239.382	305.950
- Forward de monedas extranjeras	15	22	19.507	66.855	14.354	10.529
Mercados externos:						
- Forward de monedas extranjeras	7	23	9.905	67.166	15.946	11.459

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

9. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuenta de orden

La institución mantiene registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	45,0	44,8
Documentos en cobranza del país	7.949,7	12.528,4
Deudores por créditos del exterior	8.376,9	8.371,5
Cobranza del exterior	4.561,1	1.202,2
Créditos aprobados y no desembolsados	190,8	280,5
Total	21.123,5	22.427,4

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

10. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

Comisiones percibidas o pagadas por:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
- Comisiones por mandato	280,5	214,8	-	-
- Letras de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	74,7	146,2	-	-
- Cobranza de documentos	381,3	307,6	-	-
- Otros	123,5	67,0	-	0,2
Total	860,0	735,6	-	0,2

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

11. IMPUESTOS A LA RENTA Y DIFERIDOS**a) Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente, por \$ 665,5 millones (\$ 661,5 millones en 1999), el que se presenta neto de pagos provisionales. El detalle del impuesto determinado es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Impuesto 1ª Categoría (15%)	659,5	657,5
Gastos rechazados	6,0	4,0
	<u>665,5</u>	<u>661,5</u>
Pagos provisionales mensuales	<u>(125,1)</u>	<u>(165,8)</u>
Total	<u><u>540,4</u></u>	<u><u>495,7</u></u>

b) Impuestos diferidos

Los saldos de Impuestos diferidos se componen como sigue:

	Saldo al	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Diferencias temporales		
Activos		
– Provisión global cartera	99,3	84,2
– Provisión de inversiones	0,3	13,4
– Provisión de vacaciones	21,3	16,3
– Intereses extracontables	49,7	30,8
– Provisión voluntaria	23,2	21,9
– Operaciones a futuros	63,6	9,1
– Ajuste posición cambios	14,4	34,5
– Otros	2,6	–
Subtotal	<u>274,4</u>	<u>210,2</u>
Menos: Saldo cuenta pasivo complementaria	<u>(4,8)</u>	<u>(77,4)</u>
Activos Netos	<u><u>269,6</u></u>	<u><u>132,8</u></u>
Diferencias temporales		
Pasivos		
– Provisión de indemnizaciones de años de servicio	(19,2)	(21,4)
– Activo Fijo	(12,6)	(18,9)
Subtotal	<u>(31,8)</u>	<u>(40,3)</u>
Menos: Saldo cuenta activo complementario	<u>28,3</u>	<u>32,9</u>
Pasivos netos	<u><u>(3,5)</u></u>	<u><u>(7,4)</u></u>

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas de pasivo y activo se amortizan en el plazo ponderado de reverso de las diferencias temporales correspondientes, el que ha sido estimado en 3,8 y 2 años respectivamente.

c) Efecto en resultados

El efecto en resultados del ejercicio comprende:

Concepto	2000 MM\$	1999 MM\$
Impuesto a la renta del período	665,5	661,5
Efecto de impuestos diferidos en el período	(72,7)	266,1
Efecto por amortizaciones del período de las cuentas complementarias	(68,0)	(396,7)
Cargo neto a resultados	<u>524,8</u>	<u>530,9</u>

12. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativos en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera del Banco.

BANCO BICE

BANCO BICE**BALANCE GENERAL**
Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	163.091,4	93.147,3
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	347.122,6	309.427,2
Préstamos para comercio exterior	98.356,7	81.909,5
Préstamos de consumo	5.092,6	3.129,5
Colocaciones en letras de crédito	20.230,7	16.029,2
Contratos de Leasing	44.652,8	35.660,0
Colocaciones contingentes	108.738,1	98.098,7
Otras colocaciones vigentes	116.770,1	119.261,8
Cartera vencida	3.361,0	2.526,2
Total colocaciones	744.324,6	666.042,1
Provisión sobre colocaciones	(15.560,3)	(12.403,2)
Total colocaciones netas	728.764,3	653.638,9
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Créditos por intermediación de documentos	10.620,0	—
Total otras operaciones de crédito	10.620,0	—
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	56.608,1	28.732,9
Otras inversiones financieras	64.263,5	98.130,2
Documentos intermediados	36.027,8	61.702,3
Activos para leasing	1.034,8	1.200,5
Bienes recibidos en pago o adjudicados	916,3	164,1
Otras inversiones no financieras	8,9	10,3
Total inversiones	158.859,4	189.940,3
OTROS ACTIVOS	43.033,1	20.167,4
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	11.153,7	10.761,7
Inversiones en sociedades	13.453,4	12.998,0
Total activo fijo	24.607,1	23.759,7
TOTAL ACTIVOS	1.128.975,3	980.653,6

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO BICE**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de**

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	58.469,2	70.786,6
Depósitos y captaciones	496.167,6	417.812,2
Otras obligaciones a la vista o a plazo	144.428,5	71.500,0
Obligaciones por intermediación de documentos	35.610,6	61.455,9
Obligaciones por letras de crédito	20.506,0	16.238,8
Obligaciones contingentes	108.826,3	98.168,9
Total captaciones y otras obligaciones	864.008,2	735.962,4
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	58.977,4	65.980,2
Bonos subordinados	34.075,8	34.925,2
Total obligaciones por bonos	93.053,2	100.905,4
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	405,9	550,0
Préstamos de instituciones financieras del país	3.408,2	12.214,4
Obligaciones con el exterior	19.641,7	23.978,6
Otras obligaciones	19.659,9	16.663,6
Total préstamos de entidades financieras	43.115,7	53.406,6
OTROS PASIVOS	46.418,7	10.425,4
Total pasivos	1.046.595,8	900.699,8
PROVISIONES VOLUNTARIAS	1.000,0	1.047,0
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	71.738,4	67.137,1
Otras cuentas patrimoniales	143,1	(21,5)
Utilidad del ejercicio	9.498,0	11.791,2
Total patrimonio neto	81.379,5	78.906,8
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.128.975,3	980.653,6

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO BICE**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	89.948,0	76.620,7
Utilidad por intermediación de documentos	1.377,6	5.317,9
Ingresos por comisiones	3.805,3	3.427,2
Utilidad de cambio neta	1.168,6	1.596,3
Otros ingresos de operación	880,9	392,2
Total ingresos de operación	97.180,4	87.354,3
Gastos por intereses y reajustes	(63.661,1)	(56.663,3)
Pérdida por intermediación de documentos	(146,4)	(850,9)
Gastos por comisiones	(226,2)	(211,2)
Otros gastos de operación	(575,5)	(671,9)
Margen bruto	32.571,2	28.957,0
Remuneraciones y gastos del personal	(9.968,3)	(9.774,0)
Gastos de administración y otros	(4.848,8)	(5.258,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.796,3)	(1.816,2)
Margen neto	15.957,8	12.108,8
Provisiones por activos riesgosos	(6.513,8)	(3.623,2)
Recuperación de colocaciones castigadas	61,7	126,6
Resultado operacional	9.505,7	8.612,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	630,6	594,9
Gastos no operacionales	(74,6)	(18,5)
Resultado por inversiones en sociedades	2.522,3	4.029,5
Corrección monetaria	(2.033,3)	(989,0)
Resultado antes de impuesto a la renta	10.550,7	12.229,1
Impuesto a la renta	(1.052,7)	(762,5)
Excedente	9.498,0	11.466,6
Provisiones voluntarias	-	324,6
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>9.498,0</u>	<u>11.791,2</u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	9.498,0	11.791,2
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	1.796,3	1.816,2
Provisiones por activos riesgosos	6.513,8	3.623,2
Provisiones voluntarias	-	(324,6)
Provisión ajuste de inversiones	(821,2)	(3.504,3)
Utilidad por inversiones en sociedades	(2.522,3)	(4.029,5)
Pérdida en venta de activos recibidos en dación de pago	(64,3)	21,6
Pérdida en venta de activos fijos	10,9	4,8
Corrección monetaria	2.033,3	989,0
Otros cargos que no representan flujo de efectivo	1.436,8	71,2
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(1.571,5)	2.306,2
Total flujos operacionales	16.309,8	12.765,0
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto de colocaciones	(63.858,0)	(54.454,7)
Disminución neta de inversiones	33.882,4	8.342,6
Compras de activos fijos	(1.465,9)	(1.736,4)
Ventas de activo fijo	31,7	15,9
Venta de inversiones en sociedades	208,2	-
Dividendos recibidos de inversiones	1.831,7	2.352,3
Venta de bienes recibidos en pago	706,0	146,1
Disminución neta de otros activos y pasivos	(10.817,5)	(14.346,4)
Total flujos de inversión	(39.481,4)	(59.680,6)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) aumento de acreedores en cuenta corriente	(12.336,9)	18.954,3
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	71.900,4	(42.644,7)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	72.501,6	(57.597,8)
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos	(25.796,4)	(3.208,1)
Emisión de letras de crédito	6.632,6	5.014,3
Rescate de letras de crédito	(1.474,0)	(1.530,0)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile largo plazo	16.107,7	880,6
Pago de préstamos del Banco Central de Chile largo plazo	(16.279,4)	(1.001,7)
Emisión de bonos	-	43.459,2
Rescate de bonos	(6.029,8)	(7.879,8)
Préstamos del exterior a largo plazo	194.741,4	68.487,7
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(198.631,3)	(67.301,1)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	53.773,1	45.959,5
Pago de otros préstamos a largo plazo	(50.622,1)	(49.708,3)
Dividendos pagados	(7.189,9)	(458,7)
Total flujos de financiamiento	97.297,1	(48.574,6)
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(4.181,4)	(4.068,2)
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	69.944,1	(99.558,4)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	93.147,3	192.705,7
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>163.091,4</u>	<u>93.147,3</u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores Banco BICE

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco BICE al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 Banco BICE. 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 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 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 del Banco, 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. Los estados financieros de los ejercicios 2000 y 1999 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco BICE, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco BICE y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
- 4 En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco BICE al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 1.

Santiago, 12 de enero de 2001

Ariel Olguín P.

PRICE WATERHOUSE

BANCO BICE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios contables generalmente aceptados, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance a su valor patrimonial proporcional, y por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Los estados financieros de 2000 y 1999 han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 2.033,3 (MM\$ 989,0 en 1999). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas en un 4,7%.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de MM\$ 1.168,6 (MM\$ 1.596,3 en 1999) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario (y con vencimiento a más de un año en 1999), se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 821,2 (MM\$ 3.504,3 en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto a patrimonio ascendente a MM\$ 163,6 (MM\$ 2.069,1 en 1999)

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Contratos de leasing

Se presenta bajo este rubro el valor nominal de todos los contratos de leasing vigentes, neto de intereses no devengados y del Impuesto al Valor Agregado. Las provisiones se demuestran por separado, incluidas bajo provisión para colocaciones.

g) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo, corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

h) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

i) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 5). Las provisiones sobre colocaciones se demuestran por separado rebajando el correspondiente saldo, las provisiones sobre los restantes activos se presentan neteando la cuenta.

j) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley.

El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el balance general y en el estado de resultados.

k) Impuesto a la renta

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

l) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

m) Estado de flujos de efectivo

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el balance general.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2000, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación al ejercicio anterior.

A contar de 1999, conforme a lo establecido por las disposiciones sobre esta materia, la Institución ha dado reconocimiento al efecto de impuestos diferidos. Debido a que este cambio se aplicó en forma prospectiva, no afecta la comparabilidad de los estados financieros aquí presentados.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	9.647,4	18.075,8	–	–	9.647,4	18.075,8	1.445,1	8.677,4
A sociedades de inversión	773,2	70,7	–	–	773,2	70,7	–	–
A personas naturales	164,6	–	–	–	164,6	–	79,5	–
Total	10.585,2	18.146,5	–	–	10.585,2	18.146,5	1.524,6	8.677,4

(*) Las garantías señaladas incluyen sólo aquellas que se consideran válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Los créditos a personas naturales incluyen sólo aquellas deudas que son iguales o superiores al equivalente de 3.000 Unidades de fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios la Institución ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Cargos MM\$	Abonos MM\$
2000				
Otras transacciones menores	Arriendo de oficinas	215,0	135,4	79,6
	Recuperaciones de gastos	36,4	–	36,4
1999				
Otras transacciones menores	Arriendo de oficinas	229,9	150,8	79,1
	Asesorías gerenciales	61,9	61,9	–
	Recuperaciones de gastos	34,4	–	34,4

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Participación en sociedades

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 12.414,5 (MM\$ 17.383,9 en 1998) según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación del Banco		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la inversión		Resultados devengados	
	1999 %	1998 %	1999 MM\$	1998 MM\$	1999 MM\$	1998 MM\$	1999 MM\$	1998 MM\$
BICE, Corredores de Bolsa S.A.	99,99	99,99	12.315,0	10.599,7	12.313,8	10.598,6	1.715,1	3.094,0
BICE - Dreyfus Administradora de Fondos Mutuos S.A. (1)	51,00	51,00	1.824,7	2.444,0	930,6	1.246,4	180,4	88,9

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A (1)	-	99,90	-	991,8	-	990,8	586,4	843,3
BICE Corredores de Seguros Ltda. (2)	99,90	99,90	187,4	146,2	187,2	146,1	41,2	3,2
Subtotales					13.431,6	12.981,9	2.523,1	4.029,4
Acciones o derechos en otras sociedades					21,8	16,1	(0,8)	0,1
Totales					13.453,4	12.998,0	2.52,3	4.029,5

- (1) Con fecha 31 de agosto de 2000, Banco BICE vendió a su Matriz, BICECORP S.A., el 100% de su participación en su filial BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A., que ascendía a 49.071 acciones pagadas, representativas del 99,9% del capital social de esta última. Esta operación se efectuó al valor libro de esta inversión a la fecha de venta, no generando efecto en los resultados del Banco.
- (2) Con fecha 2 de agosto de 1999, Banco BICE adquirió a sus sociedades relacionadas BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda. y Compañía de Inversiones BICE Chileconsult el 0,1% y el 99,8% de los derechos de la sociedad "Proyecta Corredores de Seguros Ltda." Conjuntamente con la adquisición por el Banco BICE del 99,9% de "Proyecta Corredores de Seguros Ltda" se ha procedido a modificar sus estatutos sociales, cambiando su razón social a "BICE Corredores de Seguros Ltda". La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la operación anterior mediante comunicación N° 04680 del 20 de julio de 1999.

b) Absorción de filial BICE Leasing S.A.

En conformidad a lo autorizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 1 de junio de 1999, el Banco BICE adquirió la totalidad de las acciones de BICE Leasing S.A., produciéndose la disolución de esta última Sociedad. A contar de dicha fecha el Banco absorbió a la referida filial y pasó a realizar las operaciones de leasing en forma directa.

5. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 16.090,0 (MM\$ 12.403,2 en 1999) para cubrir eventuales pérdidas en activos riesgosos.

El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 31 de diciembre de 1998	7.866,5	-	-	7.866,5
Saldos al 31-12-1998 absorbidos de Bice Leasing S.A.	991,8	-	-	991,8
Aplicación de las provisiones	(451,9)	(20,6)	-	(472,5)
Provisiones constituidas	4.362,0	20,6	-	4.382,6
Liberación de provisiones	(922,0)	-	-	(922,0)
Saldos de provisiones al 31 de diciembre de 1999	11.846,4	-	-	11.846,4

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos actualizados para fines comparativos	12.403,2	–	–	12.403,2
Saldos al 31 de diciembre de 1999	11.846,4	–	–	11.846,4
Aplicación de las provisiones	(2.258,9)	(6,7)	(4,6)	(2.270,2)
Provisiones constituidas	6.691,8	76,7	464,3	7.232,8
Liberación de provisiones	(719,0)	–	–	(719,0)
Saldos de provisiones al 31 de diciembre de 2000	15.560,3	70,0	459,7	16.090,0

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 1.000,0 (MM\$ 1.047,0 en 1999). Durante el ejercicio estas provisiones no han registrado movimientos que afecten los resultados (MM\$ 324,6 abono a resultados en 1999 por liberación de provisiones).

6. PATRIMONIO

a) Patrimonio

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Utilidad del ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	21.999,5	40.062,6	(1.996,7)	876,3	60.941,7
Utilidades retenidas	–	438,2	–	(438,2)	–
Dividendos pagados	–	–	–	(438,1)	(438,1)
Revalorización del patrimonio	572,0	1.057,0	–	–	1.629,0
Ajuste al valor patrimonial de inversiones en sociedades	–	(6,0)	–	–	(6,0)
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	1.976,2	–	1.976,2
Utilidad del ejercicio	–	–	–	11.261,9	11.261,9
Saldos al 31 de diciembre de 1999	22.571,5	41.551,8	(20,5)	11.261,9	75.364,7
Saldos actualizados para fines comparativos	23.632,4	43.504,7	(21,5)	11.791,2	78.906,8

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Utilidad del ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	22.571,5	41.551,8	(20,5)	11.261,9	75.364,7
Utilidades retenidas	–	5.067,6	–	(5.067,6)	–
Dividendos pagados	–	(799,9)	–	(6.194,3)	(6.994,2)
Revalorización del patrimonio	1.060,9	2.286,5	–	–	3.347,4
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	163,6	–	163,6
Utilidad del ejercicio	–	–	–	9.498,0	9.498,0
Saldos al 31 de diciembre de 2000	23.632,4	48.106,0	143,1	9.498,0	81.379,5

- (1) El Patrimonio de la Institución, incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046, alcanza al 31 de diciembre de 2000 a MM\$ 81.379,5 (MM\$ 78.906,8 en 1999), dividido en 59.207.691 acciones suscritas y pagadas sin valor nominal.
- (2) Durante el ejercicio 2000 se puso a disposición de los accionistas, el dividendo definitivo N° 24 de \$ 13,51 por acción. El total del dividendo fue imputado al fondo de dividendos eventuales.
- (3) Durante el ejercicio 2000 se puso a disposición de los accionistas, el dividendo definitivo N° 23 de \$ 104,62 por acción. El total del dividendo fue imputado al resultado del ejercicio anterior.
- (4) Durante el ejercicio 1999 se puso a disposición de los accionistas, el dividendo definitivo N° 22 de \$ 7,40 por acción. El total del dividendo fue imputado al resultado del ejercicio anterior.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	Al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	71.881,5	67.115,6
Activos totales computables	1.132.427,8	981.890,2
Porcentajes	6,35%	6,84%
Patrimonio efectivo (**)	92.879,6	90.958,5
Activos ponderados por riesgo	758.769,7	678.818,7
Porcentajes	12,24%	13,40%

(*) Equivalentes para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el Artículo N° 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

7. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

	Tipo de cartera				Ajustes a mercado							
	Permanente		No permanente		Subtotal		Contra resultados		Contra patrimonio		Total	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Banco Central de Chile	23.074,9	-	54.943,8	67.637,4	78.018,7	67.637,4	2.373,1	1.982,6	(7,5)	-	80.384,3	69.620,0
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	89,0	-	12.038,7	20.825,8	12.127,7	20.825,8	123,8	(10,5)	0,2	-	12.251,7	20.815,3
Instituciones financieras del país	7.634,1	8.567,2	33.203,1	34.391,5	40.837,2	42.958,7	435,0	153,3	153,5	(21,5)	41.425,7	43.090,5
Otras inversiones en el país	3.175,8	-	5.235,1	779,4	8.410,9	779,4	49,1	20,9	(3,1)	-	8.456,9	800,3
Inversiones en el exterior	-	-	14.467,7	54.176,5	14.467,7	54.176,5	(108,7)	-	-	-	14.359,0	54.176,5
Letras de crédito de propia emisión	-	-	21,8	61,5	21,8	61,5	-	1,3	-	-	21,8	62,8
Totales	33.973,8	8.567,2	119.910,2	177.872,1	153.884,0	186.439,3	2.872,3	2.147,6	143,1	(21,5)	156.899,4	188.565,4

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 36.027,8 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (MM\$ 61.702,3 en 1999).

Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1 e).

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos para leasing	1.034,8	1.200,5
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	916,3	164,1
Otras inversiones	8,9	10,3
Total	1.960,0	1.374,9

Los bienes recuperados incluidos en Activos para leasing y los bienes recibidos en pago, se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 459,7 y MM\$ 70,0, respectivamente (MM\$ - en 1999).

(*) El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras.**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre de cada ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	359.493,9	76.494,7	51.056,5	69.003,2	556.048,3
Créditos hipotecarios para vivienda	4.375,5	8.263,3	12.556,1	42.962,0	68.156,9
Préstamos de consumo	2.797,1	2.020,5	262,5	5,4	5.085,5

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Créditos por intermediación de documentos	10.620,0	–	–	–	10.620,0
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	13.561,2	4.406,7	5.097,0	10.908,9	33.973,8
Cartera no permanente (3)	122.782,5	–	–	–	122.782,5

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 2.934,8 de los cuales MM\$ 1.531,6 tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1 e), sin considerar sus ajustes a valor de mercado.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre de cada ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	436.236,5	30.854,6	26.311,5	42,4	493.445,0
Otras obligaciones a plazo	1.169,4	–	–	–	1.169,4
Obligaciones por intermediación de documentos	35.610,6	–	–	–	35.610,6
Obligaciones por letras de crédito	2.053,7	3.418,1	4.858,5	10.175,7	20.506,0
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	8.393,7	11.010,0	14.972,9	58.676,6	93.053,2
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	405,9	–	–	–	405,9
Préstamos de instituciones financieras del país	3.408,2	–	–	–	3.408,2
Obligaciones con el exterior	17.465,0	2.039,3	137,4	–	19.641,7
Otras obligaciones	6.219,2	7.817,6	4.748,6	874,5	19.659,9

- (*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En el balance general se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	1999 MUS\$	1998 MUS\$	1999 MUS\$	1998 MUS\$	1999 MUS\$	1998 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles **	38.861,5	47.335,0	–	–	38.861,5	47.335,0
Colocaciones efectivas	180.145,3	150.620,2	33.715,5	47.121,7	213.860,8	197.741,9
Colocaciones contingentes	89.375,9	89.167,8	15.903,2	17.091,8	105.279,1	106.259,6
Inversiones Financieras:						
– En el país	5.224,0	–	33.953,7	–	39.177,7	–
– En el exterior	25.073,4	98.056,6	–	–	25.073,4	98.056,6
Otros activos	55.178,9	14.733,9	–	–	55.178,9	14.733,9
Total activos	393.859,0	399.913,5	83.572,4	64.213,5	477.431,4	464.127,0
Pasivos						
Depósitos y captaciones	112.101,9	180.545,7	25,1	–	112.127,0	180.545,7
Obligaciones contingentes	89.549,2	89.336,8	15.899,2	17.080,6	105.448,4	106.417,4
Obligaciones con bancos del país	–	–	–	20.130,5	–	20.130,5
Obligaciones con bancos del exterior	34.297,9	43.400,0	–	–	34.297,9	43.400,0
Otros pasivos	224.654,6	99.683,1	18.525,8	19.688,7	243.180,4	119.371,8
Total pasivos	460.603,6	412.965,6	34.450,1	56.899,8	495.053,7	469.865,4

(*) Corresponde a operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

(**) Para el año 2000 incluye depósito en Banco Central en cuenta especial de encaje remunerado por un valor de MUS\$ 10.000.

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

Contratos sobre monedas

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	286	94	426.785	200.798	208.304	75.886
Forward de monedas extranjeras	10	9	4.207	–	3.102	2.648
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	14	9	4.795	–	3.907	2.645

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	1999 MM\$	1998 MM\$
Valores en custodia	1.049.342,2	985.628,7
Cobranzas del exterior	170.941,5	132.341,1
Créditos aprobados y no desembolsados	167.383,3	167.478,3
Bienes administrados en comisiones de confianza	125.004,8	133.691,3
Documentos en cobranza del país	9.501,7	9.180,0

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

12. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos.

	Ingresos		Gastos	
	1999 MM\$	1998 MM\$	1999 MM\$	1998 MM\$
Líneas de crédito	725,8	462,0	-	-
Custodia y comisiones de confianza	591,0	615,0	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	526,7	519,5	-	-
Cobranza de documentos	502,9	481,3	5,1	6,8
Operaciones de cambios	307,0	294,4	-	-
Operaciones de Leasing	225,9	181,4	-	5,1
Tarjetas de crédito	216,1	179,2	160,5	131,1
Cuentas corrientes	156,1	-	-	-
Asesoría financiera	124,1	194,5	-	-
Tarjetas de cajeros automáticos	114,2	49,3	7,0	-
Cuentas de ahorro a la vista	81,5	88,4	-	-
Prepago de créditos	78,0	101,1	-	-
Créditos Sindicados	29,9	115,8	-	-
Venta de divisas	11,3	10,3	-	-
Exportaciones	4,4	39,7	-	-
Servicio de bancos corresponsales del exterior	-	-	50,2	40,9
Servicio de representante de tenedores de bonos	-	-	-	7,3
Otros	110,4	95,3	3,4	20,0
Total	<u>3.805,3</u>	<u>3.427,2</u>	<u>226,2</u>	<u>211,2</u>

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro Ingresos por intereses y reajustes.

13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios se han pagado o provisionado con cargo a los resultados, los siguientes montos por este concepto:

	2000	1999
	MM\$	MM\$
Dietas	7,7	5,9
Participación sobre las utilidades	181,4	254,8
Honorarios	7,1	8,0
Viáticos	8,1	7,0
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>204,3</u>	<u>275,7</u>

De acuerdo con lo dispuesto por la Junta de Accionistas, el Directorio percibe remuneraciones por concepto de participación sobre las utilidades hasta un monto máximo de un 2% (3% en 1999) de las utilidades líquidas del ejercicio, cifra a la cual se le imputa las dietas por asistencia a sesiones. Por ambos conceptos se ha provisionado con cargo a los resultados del presente ejercicio la suma de MM\$ 189,1 (MM\$ 260,7 en 1999).

14. IMPUESTOS A LA RENTA**a) Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 2.019,8, el que se presenta bajo Otros pasivos neto de pagos provisionales efectuados por MM\$ 1.753,7 (MM\$ 1.616,7 presentada bajo Otros activos rebajando los pagos provisionales mensuales efectuados por MM\$ 6.174,6 en 1999).

b) Impuestos diferidos

Lossaldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	Saldos al 31 de diciembre de	
	2000	1999
	MM\$	MM\$
Diferencias temporales		
Activo		
Activo entregado en leasing	6.703,6	4.903,7
Provisiones sobre colocaciones	1.966,4	1.352,7
Diferencia entre tratamiento tributario y financiero de las inversiones financieras	566,0	330,6
Provisión para vacaciones	58,7	58,7
Otros	503,3	372,6
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	9.798,0	7.018,3
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	(2.072,5)	(3.653,7)
	<hr/>	<hr/>
Activos netos	<u>7.725,5</u>	<u>3.364,6</u>

	Saldos al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Diferencias temporales		
Pasivo		
Contratos de leasing	6.730,5	5.127,3
Depreciación acelerada del activo fijo	160,3	146,6
Ajustes a valor de mercado de las inversiones financieras	430,8	305,4
Activos para leasing	224,1	172,0
Otras	52,7	34,2
Subtotal	7.598,4	5.785,5
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	(1.655,8)	(3.236,7)
Pasivos netos	5.942,6	2.548,8
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	1.782,9	815,8

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas complementarias de pasivo y activo se amortizan en el plazo de reverso determinado para cada cuenta.

c) Efecto en resultados

	2000 MM\$	1999 MM\$
Provisión impuestos a la renta	2.019,8	1.616,7
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	(966,8)	(536,8)
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	(0,3)	(317,4)
Total	1.052,7	762,5

BANCO DE A. EDWARDS

BANCO DE A. EDWARDS**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	193.101,3	164.625,5
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	1.110.163,5	1.081.490,4
Préstamos para comercio exterior	185.686,4	122.055,4
Préstamos de consumo	151.822,6	126.027,4
Colocaciones en letras de crédito	433.648,1	383.738,9
Contratos de leasing	50.439,2	—
Colocaciones contingentes	123.077,2	109.755,0
Otras colocaciones vigentes	139.172,7	134.600,0
Cartera vencida	64.120,7	57.178,0
Total colocaciones	2.258.130,4	2.014.845,1
Provisión sobre colocaciones	(77.361,2)	(73.150,9)
Total colocaciones netas	2.180.769,2	1.941.694,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	9.013,2	13.665,0
Créditos por intermediación de documentos	17.965,4	14.320,0
Total otras operaciones de crédito	26.978,6	27.985,0
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	60.659,4	65.485,0
Otras inversiones financieras	121.155,5	125.455,1
Documentos intermediados	55.710,7	24.365,8
Activos para leasing	10.724,8	—
Bienes recibidos en pago o adjudicados	13.057,0	9.728,2
Otras inversiones no financieras	7,2	7,6
Total inversiones	261.314,6	225.041,7
OTROS ACTIVOS	48.165,2	24.794,8
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	61.247,8	46.966,6
Inversiones en sociedades	14.065,2	15.959,0
Total activo fijo	75.313,0	62.925,6
TOTAL ACTIVOS	2.785.641,9	2.447.066,8

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE A. EDWARDS**BALANCE GENERAL**
Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	229.197,8	212.286,4
Depósitos y captaciones	1.351.935,6	1.270.509,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	117.895,3	60.113,8
Obligaciones por intermediación de documentos	55.890,2	25.952,8
Obligaciones por letras de crédito	458.569,9	398.508,3
Obligaciones contingentes	122.884,1	109.537,2
Total captaciones y otras obligaciones	2.336.372,9	2.076.908,1
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	11.221,0	—
Bonos subordinados	51.575,5	52.953,8
Total obligaciones por bonos	62.796,5	52.953,8
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	2.362,8	2.870,5
Préstamos de instituciones financieras del país	33.618,3	49.099,0
Obligaciones con el exterior	41.770,7	11.997,7
Otras obligaciones	32.393,6	20.003,0
Total préstamos de entidades financieras	110.145,4	83.970,2
OTROS PASIVOS	52.323,9	12.421,0
Total pasivos	2.561.638,7	2.226.253,1
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	220.827,3	227.723,8
Utilidad (pérdida) del ejercicio	3.175,9	(6.910,1)
Total patrimonio neto	224.003,2	220.813,7
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.785.641,9	2.447.066,8

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE A. EDWARDS**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	284.174,0	252.114,1
Utilidad por intermediación de documentos	1.245,2	3.034,7
Ingresos por comisiones	14.198,9	12.464,2
Utilidad de cambio neta	6.659,2	4.521,4
Otros ingresos de operación	171,4	182,1
Total ingresos de operación	306.448,7	272.316,5
Gastos por intereses y reajustes	(181.621,1)	(152.204,6)
Pérdida por intermediación de documentos	(1.841,3)	(1.887,0)
Gastos por comisiones	(4.484,9)	(3.893,6)
Otros gastos de operación	(517,2)	(123,4)
Margen bruto	117.984,2	114.207,9
Remuneraciones y gastos del personal	(35.603,6)	(30.541,7)
Gastos de administración y otros	(35.957,2)	(25.869,7)
Depreciaciones y amortizaciones	(6.106,2)	(5.126,9)
Margen neto	40.317,2	52.669,6
Provisiones por activos riesgosos	(35.425,2)	(69.534,6)
Recuperación de colocaciones castigadas	3.579,8	3.703,2
Resultado operacional	8.471,8	(13.161,8)
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	2.373,0	1.654,8
Gastos no operacionales	(6.698,2)	(39,0)
Utilidad por inversiones en sociedades	3.701,1	3.519,4
Corrección monetaria	(6.252,0)	(1.967,1)
Resultado antes de impuesto a la renta	1.595,7	(9.993,7)
Impuesto de la renta	1.580,2	3.083,6
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>3.175,9</u>	<u>(6.910,1)</u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE A. EDWARDS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

	2000	1999
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	3.175,9	(6.910,1)
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	6.106,2	5.126,9
Provisiones por activos riesgosos	35.425,2	69.534,6
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(226,8)	(599,9)
Utilidad por inversiones en sociedades	(3.701,1)	(3.519,4)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(79,7)	-
Utilidad en venta de activos fijos	(63,6)	(10,2)
Castigo de activos recibidos en pago	6.526,5	-
Corrección monetaria	6.252,0	1.967,1
Otros abonos que no representan movimientos de efectivo	(1.548,0)	(3.083,5)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(5.887,0)	(2.309,2)
Total flujos operacionales	<u>45.979,6</u>	<u>60.196,3</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(210.125,2)	(86.917,7)
Aumento neto de inversiones	(36.061,5)	(135.838,2)
Compras de activos fijos	(17.373,4)	(5.604,4)
Ventas de activos fijos	10,9	45,4
Inversiones en sociedades	(519,5)	(170,8)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	1.024,8	1.253,9
Venta de bienes adjudicados o recibidos en pago de obligaciones	2.844,2	8.911,1
Disminución neta de otros activos y pasivos	17.111,6	21.775,3
Total flujos de inversión	<u>(243.088,1)</u>	<u>(196.545,4)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente	18.810,4	17.154,4
Aumento de depósitos y captaciones	81.425,9	11.615,1
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	57.781,5	(48.467,5)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	29.937,4	(2.086,1)
Aumento (disminución) neta de préstamos del exterior corto plazo	29.773,0	(29.600,9)
Emisión de letras de crédito	91.910,2	107.037,5
Rescate de letras de crédito	(31.848,7)	(21.155,3)
Disminución de otros pasivos de corto plazo	(49.797,6)	(34.562,5)
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(387,0)	(696,4)
Rescate de bonos	(4.801,6)	(1.437,3)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	14.711,9	4.122,0
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(2.321,2)	(824,0)
Emisión de acciones de pago	4,3	73.842,9
Dividendos pagados	-	(9.748,5)
Total flujos de financiamiento	<u>235.198,5</u>	<u>65.193,4</u>
Total flujo neto del ejercicio	<u>38.090,0</u>	<u>(71.155,7)</u>
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>(9.614,2)</u>	<u>(6.130,3)</u>
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	<u>28.475,8</u>	<u>(77.286,0)</u>
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>164.625,5</u>	<u>241.911,5</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>193.101,3</u>	<u>164.625,5</u>

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas y Directores
Banco de A. Edwards**

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco de A. Edwards al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 Banco de A. Edwards. 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 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 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 del Banco, 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. Los estados financieros de los ejercicios 2000 y 1999 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco de A. Edwards, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco de A. Edwards y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de A. Edwards al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 1.

Santiago, 26 de enero de 2001

Fernando Moure R.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

BANCO DE A. EDWARDS

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Los estados financieros de 2000 y 1999 han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 6.252,0 (MM\$ 1.967,1 en 1999). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas en un 4,68%.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de MM\$ 6.659,2 (MM\$ 4.521,4 en 1999) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario (y con vencimiento a más de un año en 1999), se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

El Banco no tiene inversiones financieras de carácter permanente.

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 226,8 (MM\$ 599,9 en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la Utilidad por intermediación de documentos.

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Productos derivados

El Banco valoriza los contratos a futuro de moneda al tipo de cambio observado diario y las utilidades o pérdidas resultantes son reconocidas en resultados a base devengada. De acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las diferencias iniciales originadas por este tipo de operaciones son reconocidas como activos o pasivos diferidos y son amortizadas en el plazo de duración del contrato que las generó.

El Banco valoriza los contratos swaps de tasas de interés al cierre de cada mes de acuerdo al devengamiento de las tasas de interés pactadas, registrando la diferencia a favor o en contra con abono o cargo a resultados, respectivamente. Adicionalmente, el Banco contabiliza contra los resultados del ejercicio un ajuste a valor de mercado de la cartera de contratos swaps utilizados para

cobertura del riesgo de tasas de interés y de monedas extranjeras de la cartera de inversiones en el exterior, la cual se encuentra valorizada a precios de mercado de acuerdo a lo descrito en Nota 1 e). Al 31 de diciembre de 2000 se incluye por dicho concepto un saldo acreedor de MM\$ 721,5 bajo el rubro Otros activos (MM\$ – al 31 de diciembre de 1999).

g) Contratos de leasing

Se presenta bajo este rubro el valor nominal de todos los contratos de leasing vigentes netos de intereses no devengados y del impuesto de valor agregado. Las provisiones se demuestran por separado, incluidas bajo Provisión sobre colocaciones. Los bienes adquiridos para operaciones de leasing se presentan bajo el rubro Activos para leasing al valor de adquisición más corrección monetaria.

h) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo, corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

i) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales el Banco tiene una participación igual o superior al 10%, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

j) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones, salvo en el caso de las colocaciones, que se demuestra rebajando el total de éstas.

k) Provisiones voluntarias

El Banco no mantiene tales provisiones al cierre de los ejercicios 2000 y 1999.

l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión para impuesto a la renta se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

m) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

n) Estado de flujos de efectivo

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el balance general.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2000 los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación al ejercicio anterior.

A contar de 1999, conforme a lo establecido por las disposiciones sobre esta materia, la Institución ha dado reconocimiento al efecto de impuestos diferidos. Debido a que este cambio se aplicó en forma prospectiva, no afecta la comparabilidad de los estados financieros aquí presentados.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	37.148,7	28.318,6	–	–	37.148,7	28.318,6	12.822,6	12.348,4
A sociedades de inversión	475,1	442,3	–	–	475,1	442,3	417,8	442,2
A personas naturales	572,4	474,5	–	–	572,4	474,5	447,6	152,8
Total	38.196,2	29.235,4	–	–	38.196,2	29.235,4	13.688,0	12.943,4

Las garantías señaladas incluyen sólo aquellas que se consideran válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los créditos a personas naturales incluyen sólo aquellas deudas que son iguales o superiores al equivalente de tres mil Unidades de Fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios 2000 y 1999 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gastos MM\$	Ingresos MM\$
2000				
Banedwards S.A. Corredores de Bolsa	Servicios prestados y arriendos	76,4	–	76,4
Banedwards S.A. Administradora de Fondos Mutuos	Servicios prestados y arriendos	97,7	–	97,7
Banedwards S.A. Asesoría Financiera	Servicios prestados y arriendos	23,2	–	23,2
Banedwards Corredora de Seguros Ltda.	Servicios prestados y arriendos	25,8	–	25,8
Baned Servicios Especializados Ltda.	Servicios recibidos y arriendos	252,7	(252,7)	–
Baned Servicios Legales Ltda.	Servicios recibidos	554,1	(554,1)	–
Servibanca S.A.	Servicios recibidos	633,3	(633,3)	–
Inmobiliaria Paidahue S.A.	Arriendos pagados	51,5	(51,5)	–
Editorial Trineo S.A.	Servicios recibidos	86,8	(86,8)	–
Redbanc S.A.	Servicios de transferencia electrónica, cajeros automáticos y comisiones	1.663,2	(1.663,2)	–
Promarket S.A.	Servicios recibidos	199,8	(199,8)	–
	Arriendos recibidos	21,4	–	21,4
Transbank S.A.	Comisiones por servicios de tarjetas	1.738,4	(1.738,4)	–

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gastos MM\$	Ingresos MM\$
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Servicios recibidos y comisiones	764,7	(764,7)	–
Empresa de Servicios Especializados S.A.	Servicios recibidos	267,3	(267,3)	–
Compañía de Seguros La Previsión General S.A.	Servicios recibidos	33,3	(33,3)	–
Ski La Parva S.A.	Servicios recibidos	19,1	(19,1)	–
Empresa Nacional de Telecomunicaciones	Servicios recibidos	208,8	(208,8)	–
Hotel Carrera S.A.	Servicios recibidos	26,4	(26,4)	–
Tarjeta Inteligente S.A.	Servicios recibidos	20,9	(20,9)	–
Otros	Servicios recibidos	62,0	(62,0)	–
1999				
Banedwards S.A. Corredores de Bolsa	Servicios prestados y arriendos	99,7	–	99,7
Banedwards Sogeleasing S.A.	Servicios prestados y arriendos	112,6	–	112,6
Banedwards S.A. Administradora de Fondos Mutuos	Servicios prestados y arriendos	88,3	–	88,3
Banedwards S.A. Asesoría Financiera	Servicios prestados y arriendos	24,7	–	24,7
Banedwards Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Servicios prestados y arriendos	23,3	–	23,3
Banedwards Corredora de Seguros Ltda.	Servicios prestados y arriendos	39,3	–	39,3
Baned Servicios Especializados Ltda.	Servicios recibidos y arriendos	177,6	(177,6)	–
Baned Servicios Legales Ltda.	Servicios recibidos	378,6	(378,6)	–
Servibanca S.A.	Servicios recibidos	680,9	(680,9)	–
Inmobiliaria Paidahue S.A.	Arriendos pagados	56,0	(56,0)	–
El Mercurio S.A.P.	Servicios recibidos	331,4	(331,4)	–
Redbanc S.A.	Servicios de transferencia electrónica, cajeros automáticos y comisiones	1.566,5	(1.566,5)	–
Promarket S.A.	Servicios recibidos Arriendos recibidos	138,2 21,7	(138,2) –	– 21,7
Transbank S.A.	Comisiones por servicios de tarjetas	868,1	(868,1)	–
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Servicios recibidos y comisiones	554,1	(554,1)	–

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gastos MM\$	Ingresos MM\$
Empresa de Servicios Especializados S.A.	Servicios recibidos	19,8	(19,8)	–
Consortio Periodístico de Chile S.A.	Servicios recibidos	29,9	(29,9)	–
Cheffco S.A.	Servicios recibidos	17,5	(17,5)	–
Empresa Nacional de Telecomunicaciones	Servicios recibidos	33,9	(33,9)	–
Inversiones Punta Brava S.A.	Servicios recibidos	34,1	(34,1)	–
Otros	Arriendos pagados	17,3	(17,3)	–
	Servicios recibidos	46,7	(46,7)	–

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Participación en sociedades

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 14.065,2 (MM\$ 15.959,0 en 1999) según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación del Banco		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Banedwards Sogeleasing S.A.	–	59,97	–	9.128,9	–	5.474,3	1.005,6	744,9
Banedwards S.A. Corredores de Bolsa	99,16	99,16	7.325,6	5.761,7	7.264,1	5.713,3	1.549,3	1.685,0
Banedwards S.A. Asesoría Financiera	99,90	99,00	373,9	423,5	373,6	419,3	52,4	29,1
Banedwards S.A. Administradora de Fondos Mutuos	99,00	99,00	2.976,1	2.318,0	2.946,3	2.294,8	996,4	630,6
Banedwards Administradora de Fondos de Inversión S.A.	99,51	99,51	153,3	235,5	152,5	234,4	(82,4)	(24,8)
Banedwards Corredora de Seguros Ltda.	99,00	99,00	836,0	831,8	827,6	823,5	512,0	452,1
Banedwards S.A. Factoring	99,00	–	1.293,3	–	1.280,4	–	(270,0)	–
Banedwards S.A. Securitizadora	99,00	–	238,9	–	236,6	–	2,2	–
Redbanc S.A.	12,71	12,71	3.414,4	3.405,0	434,0	432,9	93,1	92,7
Subtotal					13.515,1	15.392,5	3.858,6	3.609,6
Acciones o derechos en otras sociedades					550,1	566,5	(157,5)	(90,2)
Total					14.065,2	15.959,0	3.701,1	3.519,4

b) Absorción de filial

En conformidad a lo autorizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 17 de agosto de 2000 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco aprobó la fusión por incorporación de su filial Banedwards Sogeleasing S.A. El Banco absorbió en un solo acto a la referida filial, adquiriendo todos sus activos y pasivos y sucediéndole en todos sus derechos y obligaciones, con efecto y vigencia a contar del 1 de julio de 2000.

Con motivo de dicha fusión, se incorporaron a Banco de A. Edwards la totalidad de los accionistas y patrimonio de Banedwards Sogeleasing S.A., compañía que quedó disuelta, pasando el Banco a realizar las operaciones de leasing en forma directa.

El resumen de los activos y pasivos (históricos) absorbidos es el siguiente:

Activos	MM\$
Activo circulante	29.910,8
Activo a largo plazo	30.281,0
Activo fijo	17,0
Total activos	<u>60.208,8</u>

Pasivos	MM\$
Pasivo circulante	34.233,8
Pasivo a largo plazo	15.685,7
Total Pasivos	<u>49.919,5</u>

5. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 78.281,4 (MM\$ 75.482,1 en 1999), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios en las referidas provisiones se resume como sigue:

	Provisiones sobre		
	Colocaciones y	Bienes recibidos	Total
	contratos de leasing	en pago	
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	30.561,6	348,0	30.909,6
Aplicación de las provisiones	(23.627,1)	(1.600,9)	(25.228,0)
Provisiones constituidas	69.182,9	3.479,9	72.662,8
Liberación de provisiones	(6.236,9)	-	(6.236,9)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u>69.880,5</u>	<u>2.227,0</u>	<u>72.107,5</u>
Saldos actualizados para fines comparativos	73.150,9	2.331,2	75.482,1
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u>69.880,5</u>	<u>2.227,0</u>	<u>72.107,5</u>
Provisiones incorporadas por absorción de Banedwards Sogeleasing S.A.	2.293,4	424,4	2.717,8
Aplicación de las provisiones	(30.328,4)	(6.526,5)	(36.854,9)
Provisiones constituidas	48.614,8	5.135,3	53.750,1
Liberación de provisiones	(13.099,1)	(340,0)	(13.439,1)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	<u>77.361,2</u>	<u>920,2</u>	<u>78.281,4</u>

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

b) Provisiones voluntarias

Esta Institución no tiene provisiones voluntarias al cierre de los ejercicios 2000 y 1999.

6. PATRIMONIO**a) Patrimonio**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	86.936,7	47.144,8	18.326,1	152.407,6
Dividendos pagados	-	-	(9.163,1)	(9.163,1)
Traspaso de resultado del ejercicio 1998	-	9.163,0	(9.163,0)	-
Suscripción y pago de acciones	43.345,7	28.286,9	-	71.632,6
Costo de colocación de acciones	-	(1.091,0)	-	(1.091,0)
Revalorización del patrimonio	2.229,9	1.526,8	-	3.756,7
Pérdida del ejercicio 1999	-	-	(6.601,2)	(6.601,2)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	132.512,3	85.030,5	(6.601,2)	210.941,6
Saldos actualizados para fines comparativos	138.713,9	89.009,9	(6.910,1)	220.813,7
Saldos al 31 de diciembre de 1999	132.512,3	85.030,5	(6.601,2)	210.941,6
Traspaso de resultado del ejercicio 1999	-	(6.601,2)	6.601,2	-
Capitalización de reservas	75.811,0	(75.811,0)	-	-
Suscripción y pagos de acciones	4,3	-	-	4,3
Revalorización del patrimonio	9.758,8	122,6	-	9.881,4
Utilidad del ejercicio 2000	-	-	3.175,9	3.175,9
Saldos al 31 de diciembre de 2000	218.086,4	2.740,9	3.175,9	224.003,2

- En Junta General de Accionistas celebrada el 23 de abril de 1999, se acordó capitalizar el 50% de las utilidades del año 1998, y repartir un dividendo ascendente a MM\$ 9.163,1 correspondiente al 50 % restante de las utilidades.
- En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de octubre de 1999, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de \$ 43.345.714.294, mediante la emisión de 1.591.836.735 acciones de pago sin valor nominal.
- En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2000, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de \$ 75.811.038.277, mediante la capitalización de reservas debidamente revalorizadas.
- En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de agosto de 2000, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de \$ 4.308.735, mediante la emisión de 150.626 acciones de pago sin valor nominal. La referida emisión de acciones se realizó en el marco de la fusión por incorporación de Banedwards Sogeleasing S.A. a Banco de A. Edwards, descripta en Nota 4 b) y corresponde al número de acciones entregadas a los accionistas minoritarios de Banedwards Sogeleasing S.A., de acuerdo a la relación de canje señalada en el informe pericial para la fusión del Banco de A. Edwards y Banedwards Sogeleasing S.A., de fecha 4 de agosto de 2000.
- Al 31 de diciembre de 2000 el capital del Banco está compuesto por 7.381.507.854 acciones suscritas y pagadas.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	Al 31 de diciembre	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	220.827,3	227.723,8
Activos totales computables	2.790.633,2	2.446.765,8
Porcentajes	7,91%	9,31%
Patrimonio efectivo (**)	247.035,2	253.724,6
Activos ponderados por riesgo	2.286.525,6	2.024.670,6
Porcentajes	10,80%	12,53%

(*) Equivalente para estos efectos, al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

7. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

Instrumentos	Tipo de cartera				Ajustes a mercado							
	Permanente		No permanente		Subtotal		Contra resultados		Contra patrimonio		Total	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	115.699,3	89.297,2	115.699,3	89.297,2	206,5	(8,7)	-	-	115.905,8	89.288,5
Otros organismos del Estado	-	-	464,3	562,3	464,3	562,3	-	-	-	-	464,3	562,3
Instituciones financieras del país	-	-	43.870,2	25.823,7	43.870,2	25.823,7	96,2	-	-	-	43.966,4	25.823,7
Inversiones en el exterior	-	-	75.544,5	91.762,3	75.544,5	91.762,3	237,9	303,6	-	-	75.782,4	92.065,9
Letras de crédito de propia emisión	-	-	1.393,8	7.518,3	1.393,8	7.518,3	12,9	47,2	-	-	1.406,7	7.565,5
Totales	-	-	236.972,1	214.963,8	236.972,1	214.963,8	553,5	342,1	-	-	237.525,6	215.305,9

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 55.710,7 (MM\$ 24.365,8 en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos para leasing	10.724,8	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	13.057,0	9.728,2
Otras inversiones	7,2	7,6
Total	23.789,0	9.735,8

Los bienes recibidos en pago o adjudicados se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 920,2 (MM\$ 2.331,2 en 1999). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados en su totalidad y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 2.369,0 (MM\$ 359,4 en 1999).

8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados al el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	1.161.025,9	181.812,5	149.239,0	207.357,9	1.699.435,3
Créditos hipotecarios para vivienda	8.865,9	18.451,8	26.424,6	82.570,5	136.312,8
Contratos de leasing	15.826,6	16.163,0	8.483,8	9.965,8	50.439,2
Préstamos de consumo	83.582,3	58.451,7	8.565,9	171,6	150.771,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	9.013,2	-	-	-	9.013,2
Créditos por intermediación de documentos	17.965,4	-	-	-	17.965,4
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera no permanente (2)	163.912,9	35.804,4	32.617,4	5.190,9	237.525,6

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 33.973,7 (MM\$ 54.628,2 en 1999), de los cuales MM\$ 13.337,7 (MM\$ 24.180,1 en 1999), tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2000, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados al cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	1.275.313,6	383,7	–	–	1.275.697,3
Otras obligaciones a plazo	1.858,3	307,3	436,9	–	2.602,5
Obligaciones por intermediación de documentos	55.890,2	–	–	–	55.890,2
Obligaciones por letras de crédito	40.535,9	73.487,4	108.489,7	236.056,9	458.569,9
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	6.179,8	11.984,6	9.887,9	34.744,2	62.796,5
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:					
Líneas de créditos por reprogramaciones	312,1	598,2	842,1	610,4	2.362,8
Préstamos de instituciones financieras del país	33.618,3	–	–	–	33.618,3
Obligaciones con el exterior	41.770,7	–	–	–	41.770,7
Otras obligaciones	19.639,7	6.341,6	4.751,7	1.660,6	32.393,6

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En el balance general se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	31.739,8	98.569,2	–	–	31.739,8	98.569,2
Colocaciones efectivas	435.435,5	227.411,1	55.736,8	52.371,4	491.172,3	279.782,5
Colocaciones contingentes	100.356,4	92.527,9	44.277,8	42.628,3	144.634,2	135.156,2
Inversiones financieras:						
– En el país	1.206,0	6.098,1	7.368,2	8.355,3	8.574,2	14.453,4
– En el exterior	131.914,0	166.116,7	–	–	131.914,0	166.116,7
Otros activos	28.934,9	1.956,5	–	–	28.934,9	1.956,5
Total activos	729.586,6	592.679,5	107.382,8	103.355,0	836.969,4	696.034,5
Pasivos						
Depósitos y captaciones	188.815,0	221.375,4	1.686,7	10.069,5	190.501,7	231.444,9
Obligaciones contingentes	100.464,7	92.537,0	44.052,7	42.485,8	144.517,4	135.022,8
Obligaciones con bancos del país	–	5.038,7	–	–	–	5.038,7
Obligaciones con bancos del exterior	72.938,9	21.719,3	–	–	72.938,9	21.719,3
Otros pasivos	435.789,3	291.149,2	10.637,4	9.406,7	446.426,7	300.555,9
Total pasivos	798.007,9	631.819,6	56.376,8	61.962,0	854.384,7	693.781,6

Los saldos en moneda chilena comprenden operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operación con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local:						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena vendida	101	77	75.396,7	50.335,0	145.155,6	227.725,3
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena comprada	191	209	147.868,2	128.900,1	441.318,6	439.244,8
Forward de monedas extranjeras	-	1	-	-	-	793,1
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	5	3	2.032,5	-	7.536,2	854,7
Forward u otros contratos de tasa de interés	15	15	-	-	61.658,3	52.700,0

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden a los de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de algún sistema de reajustabilidad autorizado (SRA) y sobre tasas de interés en moneda chilena

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 UF	1999 UF	2000 UF	1999 UF
Forward en SRA/pesos vendidos	1	1	-	-	30.000,0	50.000,

11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	333.783,7	304.808,6
Documentos en cobranza del país	15.239,5	11.276,1
Cobranzas del exterior	26.023,1	23.902,7
Créditos aprobados y no desembolsados	330.856,1	285.814,4

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el balance general.

b) Otras contingencias

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco se vio involucrado en litigios que surgieron del curso ordinario de sus negocios. En opinión de la administración y sus asesores, el resultado final de estos litigios no tendrá un efecto adverso significativo en la posición financiera y los resultados de las operaciones del Banco.

12. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	609,6	780,0	-	-
Comisión créditos de consumo	-	566,1	-	-
Cobranza de documentos	962,0	1.001,2	-	-
Tarjetas de crédito	2.965,0	2.316,5	(2.544,2)	(2.162,1)
Tarjetas de cajeros automáticos	2.654,7	2.943,3	(1.637,0)	(1.519,6)
Comisiones por recaudación de seguros	683,1	700,4	-	-
Líneas de crédito	2.771,9	1.870,0	-	-
Cuentas corrientes	2.010,4	1.030,3	-	-
Cuentas de ahorro	85,1	73,3	-	-
Operaciones en moneda extranjera	627,3	593,3	-	-
Otros	829,8	589,8	(303,7)	(211,9)
Total	14.198,9	12.464,2	(4.484,9)	(3.893,6)

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro Ingresos por intereses y reajustes.

13. OTROS INGRESOS Y GASTOS DE OPERACION

El detalle de los otros ingresos y otros gastos de operación es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Otros ingresos de operación:		
Utilidad por contratos forward UF-Pesos	1,1	49,0
Utilidad por venta de activos recibidos en pago	79,7	132,9
Utilidad por bienes recuperados-Leasing	89,4	-
Otros ingresos	1,2	0,2
Total	173,9	96,4
Otros gastos de operación:		
Gastos por activos recibidos en pago	(514,6)	(112,1)
Pérdida por contratos forward UF-Pesos	(2,6)	(11,3)
Total	(517,2)	(123,4)

14. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos y gastos no operacionales es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Ingresos no operacionales		
Ingresos varios - Hipotecario	295,6	244,3
Utilidad en venta de activos recibidos en pago castigados	559,7	-
Corresponsales del exterior	150,9	170,9
Servicio de apoyo administrativo	137,1	158,5
Utilidades varias de cambio	11,8	362,3
Arrendos percibidos	217,5	253,1
Utilidad en venta de activo fijo	63,6	36,1
Valores en sociedades y acciones	189,3	-
Recuperación de impuestos y gastos	382,9	297,5
Operaciones de leasing	111,9	-
Otros ingresos	252,7	132,1
	<u>2.373,0</u>	<u>1.654,8</u>
Gastos no operacionales		
Castigo de activos recibidos en pago	(6.526,5)	-
Contratos de leasing castigados	(60,7)	-
Gastos no aceptados	(84,9)	-
Otros gastos	(26,1)	(39,0)
	<u>(6.698,2)</u>	<u>(39,0)</u>

15. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios se han pagado o provisionado con cargo a los resultados, los siguientes montos por este concepto:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Dietas	582,3	206,5
Honorarios	5,9	-
Viáticos	141,8	34,9
	<u>730,0</u>	<u>241,4</u>

16. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

La composición de estos rubros al 31 de diciembre de cada ejercicio es la siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Otros activos:		
Divisas pendientes de transferencia	16.092,3	-
Utilización tarjetas de crédito por cobrar	9.315,9	8.836,2
Impuestos diferidos por cobrar	12.775,0	9.703,3
Remodelaciones en edificios arrendados	851,3	1.274,0
Impuestos por recuperar	684,0	746,8
Gastos diferidos	1.210,1	493,8
Cuentas por cobrar	2.191,8	826,4
Operaciones pendientes	1.200,5	541,4
Gastos de organización y puesta en marcha	3.496,4	1.194,7
Materiales	427,1	530,8
Intereses por cobrar sobre encaje exigido	143,4	98,0
Ajuste valor de mercado swaps	(721,5)	-
Otros	498,9	549,4
	<u>48.165,2</u>	<u>24.794,8</u>

Otros pasivos:	2000 MM\$	1999 MM\$
Provisiones de gastos	6.878,3	6.727,9
Divisas pendientes de transferencia	30.008,4	–
Impuestos diferidos por pagar	3.575,9	3.663,3
Operaciones pendientes	201,7	1.044,7
Operaciones a futuro	8.989,8	743,0
Comisiones diferidas	537,8	–
Impuestos retenidos por pagar	290,1	166,2
Intereses percibidos y no ganados	1.214,8	–
Otros	627,1	75,9
Total otros pasivos	52.323,9	12.421,0

17. IMPUESTOS A LA RENTA

a) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 1.578,8 (MM\$ 2.956,5 en 1999), el que se presenta bajo Otros activos neto de pagos provisionales efectuados por MM\$ 2.069,3 (MM\$ 3.371,1 en 1999).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	Saldos al 31 de diciembre de	
Diferencia temporal	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos		
Provisión sobre colocaciones y bienes recibidos en pago	9.828,1	7.365,4
Provisión de vacaciones	371,9	320,7
Otras provisiones	274,8	238,1
Contratos a futuro	1.463,4	523,2
Subtotal	11.938,2	8.447,4
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	(531,6)	(1.870,9)
Activos netos	11.406,6	6.576,5
Pasivos		
Depreciación acelerada del activo fijo y otros activos	2.548,5	1.769,8
Ajuste a valor de mercado de inversiones financieras	83,0	22,6
Gastos diferidos y otros	412,8	–
Subtotal	3.044,3	1.792,4
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	(836,8)	(1.256,0)
Pasivos netos	2.207,5	536,4
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados (1)	9.199,1	6.040,1

(1) Al 31 de diciembre de 2000 incluye un saldo neto activo de MM\$ 126,3 por impuestos diferidos provenientes de los activos y pasivos incorporados al Banco con motivo de la absorción de su filial Banedwards Sogeleasing S.A. (Nota 4 b).

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas de pasivo y activo se amortizan en el plazo ponderado de reverso de las diferencias temporales correspondientes, el que ha sido estimado en 2,5 y 4,5 años, respectivamente.

c) Efecto en resultados

	2000 MM4	1999 MM\$
Provisión impuesto a la renta	(1.578,8)	(2.956,5)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio (1)	2.319,6	5.018,9
Amortización cuenta complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	920,1	1.021,2
Otros	(80,7)	-
Total efecto en resultados	<u>1.580,2</u>	<u>3.083,6</u>

(1) En el ejercicio 2000 se incluye un cargo de MM\$ 63,1 correspondiente al efecto de impuestos diferidos originados por los activos y pasivos incorporados al Banco con motivo de la absorción de su filial Banedwards Sogeleasing S.A. (Nota 4 b).

18. EVENTOS POSTERIORES

En el mes de enero de 2001 la cartera de inversiones de intermediación financiera del Banco se vio positivamente afectada por la baja en la tasa de interés nacional originada principalmente en la baja en las tasas de interés de Estados Unidos de Norteamérica y las menores expectativas inflacionarias. Considerando dicha coyuntura, al 12 de enero de 2001 el Banco había vendido el 75% de su posición de PDBC vigente al 31 de diciembre de 2000 ascendente a MM\$ 74.420,1 (valor nominal), generando utilidades por MM\$ 521,3 en la intermediación de dichos documentos.

BANCO DE CHILE

BANCO DE CHILE**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	429.436,5	296.662,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	1.450.867,9	1.328.975,4
Préstamos para comercio exterior	300.389,8	274.459,4
Préstamos de consumo	189.378,1	179.732,2
Colocaciones en letras de crédito	749.178,1	713.762,3
Contratos de leasing	168.244,1	186.138,7
Colocaciones contingentes	242.634,5	249.390,9
Otras colocaciones vigentes	323.863,5	266.226,2
Cartera vencida	41.191,7	39.193,1
Total colocaciones	3.465.747,7	3.237.878,2
Provisiones sobre colocaciones	(73.812,7)	(71.622,4)
Total colocaciones netas	3.391.935,0	3.166.255,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	957,0	—
Créditos por intermediación de documentos	2.656,4	2.258,1
Total otras operaciones de crédito	3.613,4	2.258,1
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	629.632,5	531.658,2
Otras inversiones financieras	250.970,0	235.160,5
Documentos intermediados	51.328,8	79.590,8
Activos para leasing	7.562,6	19.515,3
Bienes recibidos en pago o adjudicados	3.350,2	1.549,8
Otras inversiones no financieras	2,2	39,5
Total inversiones	942.846,3	867.514,1
OTROS ACTIVOS	113.716,1	96.258,7
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	79.982,6	81.832,3
Inversiones en sociedades	22.000,5	20.996,5
Total activo fijo	101.983,1	102.828,8
TOTAL ACTIVOS	4.983.530,4	4.531.777,7

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE CHILE**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	567.296,3	507.561,9
Depósitos y captaciones	2.292.422,3	1.951.833,5
Otras obligaciones a la vista o a plazo	224.206,1	173.043,1
Obligaciones por intermediación de documentos	51.609,3	80.175,3
Obligaciones por letras de crédito	787.084,9	747.163,1
Obligaciones contingentes	242.384,3	249.816,9
Total captaciones y otras obligaciones	4.165.003,2	3.709.593,8
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	380,5	1.083,6
Bonos subordinados	102.690,3	78.342,2
Total obligaciones por bonos	103.070,8	79.425,8
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	2.787,5	3.378,1
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	10.895,2	4.713,4
Obligaciones con el exterior	162.735,6	219.684,5
Otras obligaciones	49.063,2	41.453,7
Total préstamos de entidades financieras	225.481,5	269.229,7
OTROS PASIVOS	72.832,1	59.458,1
Total pasivos	4.566.387,6	4.117.707,4
PROVISIONES VOLUNTARIAS	34.666,3	30.485,9
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	301.057,0	318.440,4
Otras cuentas patrimoniales	(538,0)	(1.961,3)
Utilidad del ejercicio	81.957,5	67.105,3
Total patrimonio neto	382.476,5	383.584,4
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.983.530,4	4.531.777,7

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE CHILE

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	491.429,0	414.721,0
Utilidad por intermediación de documentos	8.243,4	13.209,8
Ingresos por comisiones	38.911,1	36.859,5
Utilidad de cambio neta	2.211,7	2.704,2
Otros ingresos de operación	5.681,8	3.521,1
Total ingresos de operación	546.477,0	471.015,6
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(305.911,0)	(243.349,8)
Pérdida por intermediación de documentos	(1.363,4)	(941,4)
Gastos por comisiones	(6.181,6)	(6.418,4)
Otros gastos de operación	(2.700,0)	(2.225,0)
Margen bruto	230.321,0	218.081,0
Remuneraciones y gastos del personal	(71.249,0)	(66.433,6)
Gastos de administración y otros	(48.416,3)	(44.528,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(9.015,7)	(8.514,6)
Margen neto	101.640,0	98.604,8
Provisiones por activos riesgosos	(32.739,0)	(44.655,3)
Recuperación de colocaciones castigadas	8.809,4	8.883,8
Resultado operacional	77.710,4	62.833,3
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	6.307,1	5.724,2
Gastos no operacionales	(5.108,3)	(9.803,9)
Resultado de sucursales en el exterior	12.012,6	13.023,9
Resultado por inversiones en sociedades	5.826,3	475,0
Corrección monetaria	(8.516,9)	(4.727,9)
Resultado antes de impuestos	88.231,2	67.524,6
Provisión para impuestos	(724,8)	1.338,3
Excedente	87.506,4	68.862,9
Provisiones voluntarias	(5.548,9)	(1.757,6)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	81.957,5	67.105,3

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE CHILE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	81.957,5	67.105,3
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	8.324,9	8.029,6
Provisiones por activos riesgosos	32.739,0	43.180,6
Provisiones voluntarias	5.548,9	1.757,6
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(5.136,6)	(10.185,8)
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	(5.826,3)	(475,0)
(Utilidad) pérdida en sucursales del exterior	(12.012,6)	(13.023,9)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	79,5	(1.147,3)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(151,5)	(180,1)
Castigos de activos recibidos en pago	1.576,2	2.519,5
Corrección monetaria	8.516,9	4.727,9
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	259,6	6.825,1
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(14.193,8)	23.244,4
Total flujos operacionales	<u>101.681,7</u>	<u>132.377,9</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(339.741,3)	(203.414,0)
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito	(2.438,8)	(975,7)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(123.363,7)	(148.784,1)
Compras de activos fijos	(5.354,9)	(5.916,2)
Ventas de activos fijos	369,4	412,8
Inversiones en sociedades	(115,2)	(14.470,6)
Venta de inversiones en sociedades	-	125,4
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	4.586,4	4.453,4
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	1.918,6	3.001,7
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	5.803,1	(237,6)
Total flujos de inversión	<u>(458.336,4)</u>	<u>(365.804,9)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes	82.606,5	51.566,5
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	419.593,2	214.647,4
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	61.353,5	(51.178,9)
Aumento (disminución) de obligaciones por Intermediación de documentos	(25.464,3)	47.902,8
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(2.235,2)	1.244,3
Emisión de letras de crédito	131.050,9	112.238,2
Rescate de letras de crédito	(71.004,2)	(59.748,3)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	9.491,5	(86.785,2)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	2.777,6	5.954,9
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(3.201,8)	(6.357,6)
Emisión de bonos	23.373,3	31.369,5
Rescate de bonos	(695,5)	(42.774,9)
Préstamos del exterior a largo plazo	151.771,7	93.515,3
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(197.754,1)	(167.970,8)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	11.147,6	39.668,3
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(5.239,0)	(29.953,0)
Dividendo pagados	(81.502,6)	(49.669,5)
Total flujo de financiamiento	<u>506.069,1</u>	<u>103.669,0</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	149.414,4	(129.758,0)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(16.640,1)	(10.964,5)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	132.774,3	(140.722,5)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	296.662,2	437.384,7
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	429.436,5	296.662,2

 Las notas adjuntas N^{OS}. 1 al 16 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas del
Banco de Chile:**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco de Chile al 31 de diciembre de 2000 y 1999 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 del Banco de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 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 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual del Banco de Chile, a base de los criterios descritos en Nota N° 1 (a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales en que se tiene participación mayor al 50% detalladas en Nota N° 5; en consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del Banco de Chile y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco de Chile al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios descritos en la Nota 1 (a) y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 24 de enero de 2001

Germán Sáenz H.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

BANCO DE CHILE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y Principios Contables Generalmente Aceptados en Chile, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en el balance general a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos para los efectos de hacer un análisis individual del Banco de Chile y, en consecuencia a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (4,7%).

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 8.516,9 millones (\$4.727,9 millones en 1999).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio \$ 572,68 por US\$ 1, (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 2.211,7 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta (\$ 2.704,2 millones en 1999) que se muestra en el Estado de Resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 29,0 millones (abono neto de \$ 3.406,2 millones en 1999) monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto a patrimonio ascendente a \$ 450,4 millones (abono neto de \$ 6.642,5 millones en 1999), de los cuales un cargo neto de \$ 262,3 millones corresponden a la cartera de inversiones del Banco (abono neto de \$ 3.742,4 en 1999) y un abono neto de \$ 712,7 millones (abono neto de \$ 2.900,1 en 1999), a la cartera de inversiones de sucursales en el exterior.

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados, excepto por los instrumentos que no tienen mercado secundario, que se valorizan a su valor de mercado.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo, corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10%, o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

h) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley.

El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el Balance General y en el Estado de Resultados.

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada según los Boletines Técnicos N° 60 y 69 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

l) Indemnizaciones por años de servicios

El Banco tiene pactado con parte del personal el pago de una indemnización a aquel que ha cumplido 30 años de antigüedad, en el caso que se retiren de la Institución. Se ha incorporado a esta obligación la parte proporcional devengada por aquellos empleados que tendrán acceso a ejercer el derecho a este beneficio y que al cierre del ejercicio aún no lo han adquirido.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 se ha provisionado esta obligación sobre la base de su valor actual, descontado a una tasa del 7% y 8% anual respectivamente.

m) Efectivo y efectivo equivalente

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el Balance General. El Estado de Flujo de Efectivo se ha preparado según el método indirecto.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el presente ejercicio no han ocurrido cambios contables que afecten significativamente los estados financieros.

3. HECHOS ESENCIALES

Elección de Directorio

- a) En Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el día 23 de marzo del año 2000, se procedió de conformidad a lo dispuesto en los artículos Duodécimo y Tercero Transitorio de los Estatutos Sociales, al nombramiento definitivo de don Segismundo Schulín-Zeuthen Serrano como Director de la Institución, quien durará en sus funciones hasta el término del período de vigencia del actual Directorio.
- b) El Directorio, en sesión ordinaria celebrada con esa misma fecha, eligió Presidente al Sr. Segismundo Schulín-Zeuthen Serrano y Vicepresidente al Sr. Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro.
- c) Por consiguiente, el Directorio del Banco ha quedado constituido por las siguientes personas:

Presidente: Segismundo Schulín-Zeuthen Serrano
Vicepresidente: Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro

Directorio: Jorge Awad Mehech
Juan Cúneo Solari
Carlos Alberto Délano Abbott
Alfredo Moreno Charme
Máximo Silva Bafalluy
Manuel Sobral Fraile
Reinaldo Solari Magnasco

4. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas:

Al 31 de diciembre de cada año los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	77.095,1	52.386,6	–	–	77.095,1	52.386,6	30.966,8	13.421,0
A sociedades de inversión	8.324,3	14.211,0	–	–	8.324,3	14.211,0	62,0	–
A personas naturales (**)	992,6	1.267,3	–	–	992,6	1.267,3	796,2	942,4
Subtotal	86.412,0	67.864,9	–	–	86.412,0	67.864,9	31.825,0	14.363,4
Contratos de Leasing:								
A empresas productivas	1.190,5	1.149,6	8,8	–	1.199,3	1.149,6	–	–
A sociedades de inversión	3.484,1	3.552,0	–	–	3.484,1	3.552,0	–	–
A personas naturales (**)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total	91.086,6	72.566,5	8,8	–	91.095,4	72.566,5	31.825,0	14.363,4

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Incluye sólo las obligaciones de personas naturales, cuyas deudas son iguales o superiores al equivalente de tres mil Unidades de Fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios 2000 y 1999, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 5.000 Unidades de Fomento:

	Gastos		Ingresos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Transbank S.A.:				
Gastos por servicios	2.188,1	1.081,1	–	–
Redbanc S.A.:				
Gastos por servicios de transferencias electrónicas en cajeros automáticos	1.286,6	1.251,7	–	–
Consorcio Nacional de Seguros S.A.:				
Seguros	1.229,1	1.250,1	–	–
Reintegro por Seguros	–	–	–	455,0
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.:				
Gastos por Servicios Telefónicos	1.200,8	–	–	–
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.:				
Gastos por servicios	969,2	744,0	–	–
Italmod S.A.:				
Uniformes del personal	391,9	294,8	–	–
Entel Telefonía Local S.A.				
Gastos por Servicios Telefónicos	126,0	–	–	–
Cía. de Seguros Generales Las Américas S.A.:				
Seguros	105,0	–	–	–
Servipag Ltda.:				
Gastos por servicios recaudaciones y pagos	6,4	78,5	–	–
Ingresos por Arriendos	–	–	44,5	92,7

	Gastos		Ingresos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Farmacias Ahumada S.A.:				
Ingresos por Arriendos	-	-	129,3	-
Adm. Banchile de Fondos Mutuos S.A.:				
Ingresos por arriendos	-	-	101,6	134,4
Línea Aérea Nacional Chile S.A.:				
Ingresos por Arriendo	-	-	97,0	-
Subtotal	7.503,1	4.700,2	372,4	682,1
Operaciones entre 1.000 y 5.000 Unidades de Fomento:				
Gastos por Servicios	220,0	239,8	-	-
Gastos por Servicios Telefónicos	78,3	-	-	-
Gastos por Arriendos	66,5	57,7	-	-
Asesorías	35,0	84,5	-	-
Ingresos por Arriendos	-	-	58,3	51,5
Seguros	-	44,2	-	-
Totales	7.902,9	5.126,4	430,7	733,6

Las transacciones con partes relacionadas se efectuaron a precios normales de mercado, a la fecha de su realización.

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 22.000,5 millones (\$20.996,5 millones en 1999) según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Valor de la Inversión		Resultados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	99,98	99,98	11.803,1	12.521,7	11.800,4	12.519,2	3.102,1	3.766,3
Administradora Banchile de Fondos Mutuos S.A.	99,99	99,99	6.317,1	4.784,3	6.317,1	4.783,7	2.582,7	1.685,0
Banchile Factoring S.A.	99,99	99,99	1.332,6	1.284,2	1.332,6	1.284,1	48,3	(73,8)
Servipag Ltda.	50,00	50,00	1.202,8	1.277,4	601,4	638,7	(37,3)	(137,5)
Banchile Corredores de Seguros Ltda.	99,99	99,99	492,1	340,3	492,1	340,3	151,8	146,0
Redbanc S.A.	12,71	12,71	3.414,4	3.405,7	434,0	432,8	93,1	92,8
Centro de Compensación Automatizado S.A. (CCA. S.A.)	33,33	33,33	484,3	434,6	161,4	144,9	16,6	16,2
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,90	12,90	1.033,4	1.320,6	133,3	170,4	(118,0)	(90,3)
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	12,38	12,38	768,1	561,9	95,1	69,5	25,5	4,9
Empresa de Tarjetas Inteligentes S.A.	13,33	-	460,0	-	61,3	-	2,1	-
Banchile Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	59,1	52,8	58,5	52,2	6,3	(24,9)
Leasing Andino S.A. (*)	-	-	-	-	-	-	-	(4.896,6)
Subtotales			27.367,0	25.983,5	21.487,2	20.435,8	5.873,2	488,1
Acciones o derechos en otras sociedades					513,3	560,7	(46,9)	(13,1)
Totales					22.000,5	20.996,5	5.826,3	475,0

(*) Con fecha 1 de julio de 1999, el Banco adquirió la totalidad de las acciones de Leasing Andino S.A. El resultado de \$ 4.896,6 millones refleja el reconocimiento de la pérdida de esta filial al 30 de junio de 1999.

6. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 74.148,5 millones (\$ 72.540,3 millones en 1999), para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra (a), se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1998	48.076,0	-	-	48.076,0
Leasing Andino saldos al 01.07.1999	7.063,4	-	1.053,4	8.116,8
Aplicación de las provisiones	(27.974,3)	(176,5)	(1.408,7)	(29.559,5)
Provisiones constituidas	42.128,7	176,5	1.232,0	43.537,2
Liberación de provisiones	(886,5)	-	-	(886,5)
Saldos al 31.12.1999	68.407,3	-	876,7	69.284,0
Saldos actualizados para fines comparativos	71.622,4	-	917,9	72.540,3
Saldos al 31.12.1999	68.407,3	-	876,7	69.284,0
Aplicación de las provisiones	(26.758,3)	(206,7)	(909,5)	(27.874,5)
Provisiones constituidas	32.654,1	206,7	542,1	33.402,9
Liberación de provisiones	(490,4)	-	(173,5)	(663,9)
Saldos al 31.12.2000	73.812,7	-	335,8	74.148,5

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra (a) de esta nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$34.666,3 millones (\$ 30.485,9 millones en 1999). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 5.548,9 millones (\$1.757,6 millones en 1999).

7. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

El capital pagado de la institución está dividido en 44.932.657.180 acciones de una misma serie, sin valor nominal.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante el ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1998	215.804,8	64.678,3	(10.473,0)	63.253,2	333.263,3
Utilidades retenidas	-	15.813,3	-	(15.813,3)	-
Dividendos pagados	-	-	-	(47.439,9)	(47.439,9)
Revalorización del capital propio	5.610,9	2.238,3	-	-	7.849,2
Fluctuación de valores de inversiones financieras (*)	-	-	6.963,7	-	6.963,7
Ajuste por diferencia de conversión (*)	-	-	1.636,0	-	1.636,0
Utilidad ejercicio 1999	-	-	-	64.092,9	64.092,9
Saldos al 31.12.1999	221.415,7	82.729,9	(1.873,3)	64.092,9	366.365,2
Saldos actualizados para fines comparativos	231.822,2	86.618,2	(1.961,3)	67.105,3	383.584,4

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	221.415,7	82.729,9	(1.873,3)	64.092,9	366.365,2
Dividendos pagados	-	(17.409,7)	-	(64.092,9)	(81.502,6)
Revalorización del capital propio	10.406,5	3.914,6	-	-	14.321,1
Fluctuación de valores de inversiones financieras (*)	-	-	382,8	-	382,8
Ajuste por diferencia de conversión (*)	-	-	952,5	-	952,5
Utilidad ejercicio 2000	-	-	-	81.957,5	81.957,5
Saldos al 31.12.2000	231.822,2	69.234,8	(538,0)	81.957,5	382.476,5

(*) Estos saldos se presentan neto de impuestos diferidos, originados por ajustes de valor de mercado de cartera de inversiones permanentes y valorización de sucursales en el exterior.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	300.519,0	316.479,1
Activos totales computables	4.913.817,8	4.480.585,2
Porcentaje	6,12%	7,06%
Patrimonio efectivo (**)	377.209,1	363.679,8
Activos ponderados por riesgo	3.341.739,7	3.183.199,0
Porcentaje	11,29%	11,42%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

8. INVERSIONES

a) Inversiones financieras (***)

Instrumentos (*)	Tipo de cartera				Ajustes a mercado							
	Permanente (**)		No permanente		Subtotal		Contra Resultados		Contra Patrimonio		Total	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	694.209,6	619.851,4	694.209,6	619.851,4	(13.393,4)	(19.273,1)	-	-	680.816,2	600.578,3
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	-	-	145,1	10.666,9	145,1	10.666,9	-	3,9	-	-	145,1	10.670,8
Instituciones financieras del país	-	-	2.924,4	3.760,5	2.924,4	3.760,5	19,5	(23,6)	-	-	2.943,9	3.736,9
Otras inversiones en el país	-	-	4.498,5	21.813,4	4.498,5	21.813,4	53,8	(11,6)	-	-	4.552,3	21.801,8
Inversiones en el exterior	32.778,8	21.541,0	137.247,3	134.160,1	170.026,1	155.701,1	350,8	365,7	(74,8)	479,8	170.302,1	156.546,6
Letras de crédito de propia emisión	2.756,0	12.027,2	70.171,4	41.322,4	72.927,4	53.349,6	173,1	(65,5)	71,2	(209,0)	73.171,7	53.075,1
Total	35.534,8	33.568,2	909.196,3	831.574,7	944.731,1	865.142,9	(12.796,2)	(19.004,2)	(3,6)	270,8	931.931,3	846.409,5

(*) Clasificación según los emisores y obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 51.328,8 millones (\$ 79.590,8 millones en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1 (e).

(***) Excluye las inversiones financieras y sus correspondientes ajustes originados en las sucursales en el exterior.

(b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	3.350,2	1.549,8
Otras inversiones no financieras	2,2	39,5
Activos para Leasing	<u>7.562,6</u>	<u>19.515,3</u>
Total	<u><u>10.915,0</u></u>	<u><u>21.104,6</u></u>

(*) Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a \$ 2.737,0 millones (\$ 3.909,0 millones en 1999).

9. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2000 y 1999 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre de cada ejercicio.

	2000				Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	1.423.098,9	382.418,0	255.080,6	232.113,6	2.292.711,1
Créditos hipotecarios para vivienda	31.944,2	62.856,4	94.770,1	323.579,3	513.150,0
Préstamos de consumo	106.352,3	59.492,2	18.110,3	3.907,9	187.862,7
Contratos de leasing	42.354,1	52.443,7	38.485,6	33.360,3	166.643,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	957,0	-	-	-	957,0
Créditos por intermediación de documentos	2.656,4	-	-	-	2.656,4
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	1.625,1	1.221,3	5.062,6	27.625,8	35.534,8
Cartera no permanente (3)	896.400,1	-	-	-	896.400,1
Totales	<u><u>2.505.388,1</u></u>	<u><u>558.431,6</u></u>	<u><u>411.509,2</u></u>	<u><u>620.586,9</u></u>	<u><u>4.095.915,8</u></u>

	1999				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	1.280.489,6	349.515,3	248.574,2	216.752,1	2.095.331,2
Créditos hipotecarios para vivienda	28.534,7	57.032,4	86.037,1	285.144,4	456.748,6
Préstamos de consumo	103.961,2	53.661,2	15.731,7	4.539,6	177.893,7
Contratos de leasing	56.367,6	55.544,5	40.507,8	30.920,1	183.340,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	2.258,1	-	-	-	2.258,1
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	1.505,4	1.870,7	12.486,2	17.705,9	33.568,2
Cartera no permanente (3)	812.570,5	-	-	-	812.570,5
Totales	2.285.687,1	517.624,1	403.337,0	555.062,1	3.761.710,3

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a \$ 21.554,0 millones (\$ 35.980,7 millones en 1999) de los cuales \$ 12.048,3 millones (\$ 24.520,3 millones en 1999) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en nota 1 (e), sin considerar sus ajustes a valor de mercado y los instrumentos intransferibles.

(3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2000 y 1999, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre de cada ejercicio.

	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	2.191.432,6	597,5	-	-	2.192.030,1
Otras obligaciones a plazo	16.005,4	-	-	-	16.005,4
Obligaciones por intermediación de documentos	51.609,3	-	-	-	51.609,3
Obligaciones por letras de crédito	75.461,1	134.358,1	191.373,6	385.892,1	787.084,9
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	2.839,8	4.124,1	11.435,7	84.671,2	103.070,8

	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos para reprogramaciones	2.787,5	–	–	–	2.787,5
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	10.895,2	–	–	–	10.895,2
Obligaciones con el exterior	54.455,9	107.709,1	570,6	–	162.735,6
Otras obligaciones	20.777,9	11.944,9	10.976,5	5.363,9	49.063,2
Total	2.426.264,7	258.733,7	214.356,4	475.927,2	3.375.282,0
1999					
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y Captaciones	1.865.440,4	3,4	–	–	1.865.443,8
Otras obligaciones a plazo	11.935,4	–	–	–	11.935,4
Obligaciones por intermediación de documentos	80.175,3	–	–	–	80.175,3
Obligaciones por letras de crédito	69.781,4	126.069,4	184.682,9	366.629,4	747.163,1
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	2.435,4	1.082,6	10.808,8	65.099,0	79.425,8
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos para reprogramaciones	3.378,1	–	–	–	3.378,1
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	4.713,4	–	–	–	4.713,4
Obligaciones con el exterior	38.833,4	142.838,9	38.012,2	–	219.684,5
Otras obligaciones	17.744,0	10.530,4	9.375,5	3.803,8	41.453,7
Total	2.094.436,8	280.524,7	242.879,4	435.532,2	3.053.373,1

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

10. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En los balances generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos:						
Fondos disponibles	104.604,6	79.699,5	–	–	104.604,6	79.699,5
Colocaciones efectivas	551.824,6	532.937,2	91.040,9	112.425,0	642.865,5	645.362,2
Colocaciones contingentes	240.675,3	248.492,9	275,9	333,3	240.951,2	248.826,2
Contratos de Leasing	–	–	87.767,2	89.427,4	87.767,2	89.427,4
Inversiones Financieras:						
– En el país	–	–	48.191,0	52.220,3	48.191,0	52.220,3
– En el exterior	297.381,3	283.345,4	–	–	297.381,3	283.345,4
Otros activos	52.076,9	17.163,3	2.472,6	2.278,2	54.549,5	19.441,5
Total activos	1.246.562,7	1.161.638,3	229.747,6	256.684,2	1.476.310,3	1.418.322,5
Pasivos:						
Depósitos y captaciones	520.867,2	410.694,8	42,9	1.105,0	520.910,1	411.799,8
Obligaciones contingentes	241.143,0	249.723,9	–	–	241.143,0	249.723,9
Obligaciones con Bancos del exterior	280.771,7	393.281,4	3.393,3	4.336,2	284.165,0	397.617,6
Otros pasivos	435.729,2	337.171,4	10.814,0	10.480,7	446.543,2	347.652,1
Total pasivos	1.478.511,1	1.390.871,5	14.250,2	15.921,9	1.492.761,3	1.406.793,4

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés sobre esas monedas:

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local:						
Forward de Monedas Extranjeras con Moneda Chilena	188	131	292.258	45.070	380.831	316.006
Forward de monedas extranjeras	20	2	–	–	7.758	4.104
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	24	5	364	55	9.049	5.854
Futuros de monedas vendidos	137	112	15.576	14.028	–	–

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de algún sistema de reajustabilidad autorizado (SRA) y sobre tasas de interés en moneda chilena

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 no existen saldos por este tipo de transacciones.

c) Opciones

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 no existen saldos por este tipo de transacciones.

12. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

La institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000	1999
	MM\$	MM\$
Valores en custodia	1.184.226,9	1.200.816,1
Documentos en cobranza del país	82.378,0	94.794,2
Cobranza del exterior	243.559,8	273.396,8
Créditos aprobados y no desembolsados	324.169,6	293.498,3
Cauciones otorgadas por la empresa	-	-
Contratos de Leasing suscritos	17.266,3	20.984,6
Bienes administrados en comisiones de confianza	37,0	39,1
	<u>1.851.637,6</u>	<u>1.883.529,1</u>
Total	<u>1.851.637,6</u>	<u>1.883.529,1</u>

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

13. COMISIONES

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000	1999	2000	1999
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes y sobregiros no pactados	9.931,0	9.023,0	-	-
Tarjetas de crédito y de cajeros automáticos	9.712,0	8.759,3	1.557,6	1.162,7
Servicios recaudación y pagos	5.621,9	4.818,1	2.433,0	2.390,6
Líneas de crédito	3.336,4	3.145,0	-	-
Cobranza de documentos	2.246,7	2.118,9	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	1.916,9	2.484,8	-	-
Administración Bancuenta Credichile	1.100,2	1.861,9	-	-
Comercio exterior y mercado corredores	1.066,7	1.109,1	-	-
Servicios financieros prestados	882,2	606,1	30,1	32,4
Seguros	726,3	766,3	-	-
Custodia y comisiones de confianza	484,2	639,9	-	-
Corretaje	153,4	156,1	123,6	127,7
Empresas filiales y apoyo	9,9	4,2	-	-
Bancos corresponsales e informes comerciales	-	-	274,6	405,5
Amortización créditos externos	-	-	21,3	755,5
Colocaciones de crédito - Credichile	-	-	1.553,0	1.536,5
Otros	1.723,3	1.366,8	188,4	7,5
	<u>38.911,1</u>	<u>36.859,5</u>	<u>6.181,6</u>	<u>6.418,4</u>
Total	<u>38.911,1</u>	<u>36.859,5</u>	<u>6.181,6</u>	<u>6.418,4</u>

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados en el rubro "Ingresos por Intereses y Reajustes".

14. GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los gastos no operacionales es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	1.576,2	2.334,7
Adquisición base de datos	1.122,4	719,1
Reverso reajustes e intereses ganados ejercicios anteriores	798,3	1.464,8
Gastos por entrega de productos bancarios a domicilio	323,1	406,0
Castigos otros Activos	270,8	-
Castigo de bienes recuperados operaciones de Leasing	208,1	702,4
Pérdida venta activo fijo	172,7	27,3
Pérdidas de Caja	125,9	107,0
Gastos por servicios Bancos Corresponsales	113,4	97,7
Amortización mayor valor pagado en inversiones en sociedades	-	1.010,5
Diferencia impuesto a la renta y Art. 21 ejercicio anterior	-	2.051,3
Otros	397,4	883,1
	<hr/>	<hr/>
Total	5.108,3	9.803,9
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

15. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA

En el ejercicio 2000, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros los efectos de los impuestos diferidos y amortización de sus cuentas complementarias, de acuerdo a las normas de los Boletines Técnicos N° 60 y 69 del Colegio de Contadores de Chile A.G. Los movimientos y efectos por dichos conceptos se muestran en el cuadro siguiente:

	Saldos al 31.12.1999 MM\$	Amortizaciones año 2000 MM\$	Variación neta año 2000 MM\$	Saldos al 31.12.2000 MM\$
• Diferencias deudoras				
Corto Plazo				
Obligaciones con pacto recompra	11.486,4	-	(3.745,0)	7.741,4
Otros ajustes	717,6	-	(275,8)	441,8
	<hr/>			<hr/>
Subtotal	12.204,0	-	(4.020,8)	8.183,2
	<hr/>			<hr/>
Largo Plazo				
Provisión global de colocaciones	6.828,6	-	662,5	7.491,1
Activos a valor mercado	3.524,5	-	(985,5)	2.539,0
Provisiones Voluntarias	4.367,6	-	832,3	5.199,9
Otros ajustes	4.695,4	-	1.565,5	6.260,9
	<hr/>			<hr/>
Subtotal	19.416,1	-	2.074,8	21.490,9
	<hr/>			<hr/>
Total	31.620,1	-	(1.946,0)	29.674,1
	<hr/> <hr/>			<hr/> <hr/>
Saldo Cuenta Complementaria	(17.170,3)	7.272	-	(9.898,3)
	<hr/>			<hr/>
Activo neto	<u>14.449,8</u>			<u>19.775,8</u>

	Saldos al 31.12.1999 MM\$	Amortizaciones año 2000 MM\$	Variación neta año 2000 MM\$	Saldos al 31.12.2000 MM\$
• Diferencias acreedoras				
Corto Plazo				
Inversiones con pacto recompra	11.371,4	–	(3.683,2)	7.688,2
Otros ajustes	161,3	–	97,2	258,5
Subtotal	11.532,7	–	(3.586,0)	7.946,7
Largo Plazo				
Materiales Leasing	872,0	–	(1.608,9)	(736,9)
Depreciación y C. Monet. A. Fijo	1.378,7	–	257,1	1.635,8
Indemnización por años de servicio	541,2	–	(35,4)	505,8
Otros ajustes	787,4	–	18,4	805,8
Subtotal	3.579,3	–	(1.368,8)	2.210,5
Total	15.112,0	–	(4.954,8)	10.157,2
Saldo Cuenta Complementaria	(7.357,1)	3.769,3	–	(3.587,8)
Pasivo neto	7.754,9			6.569,4

El saldo del ítem Impuesto a la Renta del estado de resultados al 31 de diciembre de 2000 muestra un cargo neto por \$ 724,8 millones (abono neto por \$ 1.338,3 millones en 1999), que se compone de los siguientes conceptos:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Gasto tributario	(3.902,8)	(5.591,5)
Amortización de los saldos iniciales de impuestos diferidos	3.502,7	2.935,6
Efecto por impuestos diferidos del ejercicio	3.008,8	4.074,0
Impuesto renta (Reliquidación ejercicios anteriores)	(3.258,6)	–
Gastos rechazados Art. 21	(74,9)	(79,8)
Total (cargo) abono por impuesto a la renta	<u>(724,8)</u>	<u>1.338,3</u>

16. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

De acuerdo a lo aprobado en Junta de Accionistas, durante el ejercicio 2000 el Banco ha pagado o provisionado con cargo a resultados, por concepto de dietas y participaciones al Directorio, \$ 731,1 millones (\$ 627,4 millones en 1999).

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES**BALANCE GENERAL**
Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	307.707,5	265.975,6
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	835.227,7	834.864,9
Préstamos para comercio exterior	228.672,1	213.352,8
Préstamos de consumo	134.023,3	128.142,2
Colocaciones en letras de crédito	364.226,1	358.482,5
Contratos de leasing	73.474,7	81.588,7
Colocaciones contingentes	177.370,6	206.998,9
Otras colocaciones vigentes	306.588,6	258.964,1
Cartera vencida	38.606,2	24.307,6
Total colocaciones	2.158.189,3	2.106.701,7
Provisión sobre colocaciones	(51.858,1)	(45.965,6)
Total colocaciones netas	2.106.331,2	2.060.736,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	140.129,2	108.986,7
Créditos por intermediación de documentos	13.480,8	11.931,0
Total otras operaciones de crédito	153.610,0	120.917,7
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	327.567,8	312.120,8
Otras inversiones financieras	143.007,9	106.567,6
Documentos intermediados	147.458,6	68.608,4
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	4.091,3	4.263,1
Bienes recibidos en pago o adjudicados	3.125,4	2.640,0
Otras inversiones no financieras	4,7	4,7
Total inversiones	625.255,7	494.204,6
OTROS ACTIVOS	102.691,2	38.432,8
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	91.332,5	84.630,6
Inversiones en sociedades	20.761,5	16.807,2
Total activo fijo	112.094,0	101.437,8
TOTAL ACTIVOS	3.407.689,6	3.081.704,6

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de**

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	487.385,7	486.748,7
Depósitos y captaciones	1.281.652,0	1.203.539,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	319.422,5	176.954,9
Obligaciones por intermediación de documentos	140.180,6	68.337,8
Obligaciones por letras de crédito	369.311,8	360.250,1
Obligaciones contingentes	177.974,6	206.642,6
Total captaciones y otras obligaciones	2.775.927,2	2.502.473,7
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	43.054,2	—
Bonos subordinados	81.073,6	75.752,9
Total obligaciones por bonos	124.127,8	75.752,9
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	5.534,2	6.294,7
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	9.504,5	—
Préstamos de instituciones financieras del país	131.054,6	177.514,8
Obligaciones con el exterior	57.795,9	88.150,3
Otras obligaciones	23.341,6	19.316,3
Total préstamos de entidades financieras	227.230,8	291.276,1
OTROS PASIVOS	58.586,9	17.590,3
Total pasivos	3.185.872,7	2.887.093,0
PROVISIONES VOLUNTARIAS	2.000,0	2.094,0
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	182.167,9	166.868,2
Otras cuentas patrimoniales	904,4	471,2
Utilidad del ejercicio	36.744,6	25.178,2
Total patrimonio neto	219.816,9	192.517,6
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3.407.689,6	3.081.704,6

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	315.486,9	274.931,0
Utilidad por intermediación de documentos	3.628,2	3.060,9
Ingresos por comisiones	33.800,0	32.105,1
Utilidad de cambio neta	1.961,8	2.522,9
Otros ingresos de operación	1.728,3	703,2
Total ingresos de operación	356.605,2	313.323,1
Gastos por intereses y reajustes	(185.224,6)	(150.207,1)
Pérdida por intermediación de documentos	(632,8)	(1.146,3)
Gastos por comisiones	(5.424,7)	(5.078,1)
Otros gastos de operación	(314,0)	(190,3)
Margen bruto	165.009,1	156.701,3
Remuneraciones y gastos del personal	(53.929,5)	(52.096,3)
Gastos de administración y otros	(38.207,4)	(37.936,7)
Depreciaciones y amortizaciones	(10.187,3)	(9.296,0)
Margen neto	62.684,9	57.372,3
Provisiones por activos riesgosos	(26.749,7)	(41.236,3)
Recuperación de colocaciones castigadas	6.667,9	6.272,9
Resultado operacional	42.603,1	22.408,9
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	2.494,3	2.553,8
Gastos no operacionales	(4.262,2)	(3.906,4)
Resultado de sucursales en el exterior	(857,8)	(680,0)
Resultado por inversiones en sociedades	5.146,3	3.610,1
Corrección monetaria	(2.269,3)	(1.346,1)
Resultado antes de impuesto a la renta	42.854,4	22.640,3
Impuesto a la renta	(6.109,8)	(3.744,1)
Excedente	36.744,6	18.896,2
Provisiones voluntarias	-	6.282,0
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>36.744,6</u>	<u>25.178,2</u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	36.744,6	25.178,2
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	10.187,3	9.296,0
Provisiones por activos riesgosos	26.749,7	41.236,3
Provisiones voluntarias	-	(6.282,0)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(610,9)	197,9
Utilidad neta por inversiones en sociedades y sucursal del exterior	(4.288,5)	(2.930,1)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(208,5)	(261,8)
Pérdida en venta de activos fijos	23,0	30,5
Castigo de activos recibidos en pago	942,8	1.696,6
Impuesto a la renta e impuesto diferido	6.109,8	3.744,1
Corrección monetaria	2.269,3	1.346,1
Otros cargos que no presentan flujos de efectivo	430,9	1.074,9
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(3.342,4)	7.498,5
Total flujos operacionales	<u>75.007,1</u>	<u>81.825,2</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(90.691,0)	(67.807,8)
Aumento neto de inversiones	(123.861,9)	(137.638,9)
Compras de activos fijos	(8.984,5)	(9.406,0)
Ventas de activos fijos	48,0	211,3
Inversiones en sociedades y sucursales del exterior	(777,6)	(15.211,0)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	1.544,9	1.518,7
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	2.120,2	736,5
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(66.940,0)	24.429,6
Total flujos de inversión	<u>(287.541,9)</u>	<u>(203.167,6)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente	637,0	14.467,3
Aumento de depósitos y captaciones	69.703,5	111.870,7
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	142.467,6	(134.078,2)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	71.605,5	(25.971,9)
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	1.872,0	(18.299,4)
Emisión de letras de crédito	59.470,7	79.571,5
Rescate de letras de crédito	(55.541,1)	(57.118,9)
Disminución (aumento) de otros pasivos de corto plazo	(29.229,1)	75.535,1
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	5.373,8	-
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(6.176,4)	(897,0)
Emisión de bonos	42.680,1	16.535,5
Rescate de bonos	(883,3)	(29.148,5)
Préstamos del exterior a largo plazo	3.028,4	9.109,3
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(34.551,7)	(184,2)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	9.848,9	48.280,3
Pago de otros préstamos a largo plazo	(14.187,7)	(94.771,8)
Dividendos pagados	(9.878,4)	(11.310,6)
Total flujos de financiamiento	<u>256.239,8</u>	<u>(16.410,8)</u>
FLUJO NETO TOTAL	43.705,0	(137.753,2)
EFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(1.973,1)	(10.573,6)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	41.731,9	(148.326,8)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>265.975,6</u>	<u>414.302,4</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>307.707,5</u>	<u>265.975,6</u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores Banco de Crédito e Inversiones

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco de Crédito e Inversiones al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 Banco de Crédito e Inversiones. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 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 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los estados financieros de los ejercicios 2000 y 1999 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco de Crédito e Inversiones, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 3. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco de Crédito e Inversiones y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 1.

Santiago, 15 de enero de 2001

Guido Licci P.

PRICE WATERHOUSECOOPERS

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Los estados financieros de 2000 y 1999 han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 2.269,3 (MM\$ 1.346,1 en 1999). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas en un 4,7%.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de MM\$ 1.961,8 (MM\$ 2.522,9 en 1999) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario (y vencimiento a más de un año en 1999), se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras". El Banco no ha clasificado inversiones con características de permanentes.

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 610,9 (MM\$ 192,5 cargo neto en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la Utilidad (Pérdida en 1999) por intermediación de documentos.

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Contratos de leasing

Se presenta bajo este rubro el valor nominal de los contratos de leasing vigentes, neto de intereses no devengados y del Impuesto al Valor Agregado. Las provisiones se demuestran por separado, incluidas bajo Provisión sobre colocaciones.

Los bienes adquiridos para operaciones de leasing se presentan al valor de adquisición más corrección monetaria, bajo el rubro Activos para leasing.

g) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo, corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

h) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su directorio o administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

Las inversiones en el exterior han sido valorizadas de acuerdo a lo indicado en el Boletín Técnico N° 64 del Colegio de Contadores de Chile A.G., originándose un abono por diferencia de conversión ascendente a MM\$ 433,1 (MM\$ 471,2 en 1999), que se presenta bajo Otras cuentas patrimoniales.

Los mayores y menores valores de inversión se amortizan en un plazo de 10 años.

i) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 4). Las provisiones sobre colocaciones se demuestran por separado rebajando el correspondiente saldo del activo; los activos restantes se presentan netos de provisiones.

j) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley.

El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestran por separado en el balance general y en el estado de resultados.

k) Impuesto a la renta

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

l) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

m) Estado de flujos de efectivo

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el balance general.

2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	15.306,6	19.575,6	–	–	15.306,6	19.575,6	684,0	436,7
A sociedades de inversión	10.937,4	10.381,0	–	–	10.937,4	10.381,0	115,6	47,2
A personas naturales	806,4	351,8	–	–	806,4	351,8	299,6	169,7
Total	27.050,4	30.308,4	–	–	27.050,4	30.308,4	1.099,2	653,6

Las garantías señaladas incluyen sólo aquellas que se consideran validas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los créditos a personas naturales incluyen sólo aquellas deudas que son iguales o superiores al equivalente de tres mil unidades de fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios la Institución ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
2000				
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	Arriendo de oficina	49,5	–	49,5
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Asesoría financiera	18,2	18,2	–
Compañía de Normalización de Créditos - Normaliza S.A.	Comisión por recuperación de créditos	43,4	43,4	–
	Servicios computacionales	37,8	–	37,8
BCI Asesoría Financiera S.A.	Asesoría Financiera	26,6	26,6	–
BCI Servicios de Personal S.A.	Servicios recibidos	1.651,2	1.651,2	–
BCI Factoring S.A.	Arriendos de oficina	19,2	–	19,2
BCI Corredores de Seguros S.A.	Servicios de promoción	79,4	–	79,4
Análisis y Servicios S.A.	Servicios recibidos	3.600,0	3.600,0	–
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.762,5	1.762,5	–
Editora e Impresora Cabo de Hornos S.A.	Impresión de formularios	211,5	211,5	–
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	77,8	77,8	–
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	1.474,4	1.474,4	–
Teleductos S.A.	Arriendo de línea de transmisión de datos	238,9	238,9	–
Empresas Juan Yarur S.A.C.	Compra de acciones	74,2	–	–
Telesat S.A.	Servicio de telefonía	44,3	44,3	–
1999				
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	Arriendo de oficina	59,2	–	59,2
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Asesoría financiera	18,7	18,7	–
	Venta de inversión en empresa relacionada	110,0	67,9	–
Compañía de Normalización de Créditos - Normaliza S.A.	Comisión por recuperación de créditos	21,4	21,4	–
	Servicios computacionales	41,8	–	41,8
BCI Servicios de Personal S.A.	Servicios recibidos	231,9	231,9	–
Análisis y Servicios S.A.	Servicios recibidos	2.548,9	2.548,9	–
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.889,4	1.889,4	–
Cochrane Marinetti S.A.	Impresión de formularios	49,7	49,7	–
Editora e Impresora Cabo de Hornos S.A.	Impresión de formularios	113,4	113,4	–
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	1.453,9	1.453,9	–
Teleductos S.A.	Arriendo de línea de transmisión de datos	228,4	228,4	–
Empresas Juan Yarur S.A.C.	Compra del 98,96% de las acciones de la sociedad BCI Factoring S.A.	3.799,8	–	–
	Compra del 34,98% de las acciones de la sociedad Solución Financiera de Crédito del Perú	4.798,5	–	–

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

3. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 20.761,5 (MM\$ 16.807,2 en 1999) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	140,1	136,4	136,4	135,0	1,4	42,0
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,90	99,00	3.618,8	2.693,0	3.615,2	2.676,1	1.319,6	778,0
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	342,9	182,5	339,6	180,7	158,8	33,3
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,00	5.790,4	4.387,2	5.787,6	4.392,2	1.397,6	1.238,8
BCI Corredores de Seguros S.A.	51,00	51,00	270,5	110,8	176,3	56,5	119,8	(9,1)
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	3.763,7	3.365,3	3.762,6	3.364,3	910,0	476,5
BCI Servicios de Personal S.A.	99,90	99,90	139,0	48,7	138,9	48,7	90,3	6,7
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33	484,3	426,5	161,4	142,2	16,6	13,4
Compañía de Normalización de Créditos - Normaliza S.A.	99,00	99,00	680,7	588,3	673,9	582,5	577,2	527,9
Redbanc S.A.	12,71	12,71	3.414,4	3.405,7	434,0	432,9	93,1	92,7
Servipag S.A.	50,00	50,00	1.202,8	1.277,4	601,4	638,7	(37,3)	(137,5)
Solución Financiera de Crédito del Perú S.A.	34,98	34,98	12.008,5	9.857,5	4.200,6	3.448,2	541,0	632,9
Nexus S.A.	12,90	12,90	1.033,4	1.320,5	133,3	170,4	(118,1)	(93,2)
Empresa Tarjetas Inteligentes S.A.	13,33	—	459,9	—	61,3	—	2,4	—
Subtotal					20.222,5	16.268,4	5.072,4	3.602,4
Acciones o derechos en otras sociedades					539,0	538,8	73,9	7,7
Total					20.761,5	16.807,2	5.146,3	3.610,1

El 25 de mayo de 2000 el Banco, junto con otras instituciones financieras y CTC, constituyeron la sociedad Tarjetas Inteligentes S.A., en la que participa con un 13,33%.

Con fecha 21 de agosto de 2000 el Banco adquirió el 0,9% de la filial BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A., logrando un 99,9% de la propiedad en dicha sociedad.

Con fecha 21 de agosto de 2000 el Banco adquirió el 0,95% de la filial BCI Corredor de Bolsa S.A., logrando un 99,95% de la propiedad en dicha sociedad.

El 14 de noviembre de 2000 se completó el aumento de capital de la empresa Nexus S.A., que fue acordado el 5 de octubre de 1999, no modificándose el porcentaje de participación de los accionistas.

4. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 52.009,2 (MM\$ 45.995,9 en 1999), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recuperados (leasing) MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 1999	28.188,7	–	–	28.188,7
Incorporación saldos BCI Leasing S.A.	1.257,5	71,0	–	1.328,5
Aplicación de provisiones	(24.798,4)	(172,8)	–	(24.971,2)
Provisiones constituidas	58.414,6	138,8	–	58.553,4
Liberación de provisiones	(19.160,2)	(8,0)	–	(19.168,2)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	43.902,2	29,0	–	43.931,2
Saldos actualizados para fines comparativos	45.965,6	30,3	–	45.995,9
Saldos al 1 de enero de 2000	43.902,2	29,0	–	43.931,2
Aplicación de provisiones	(18.518,4)	(153,3)	–	(18.671,7)
Provisiones constituidas	41.861,1	324,4	–	42.185,5
Liberación de provisiones	(15.386,8)	(49,0)	–	(15.435,8)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	51.858,1	151,1	–	52.009,2

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, el Banco mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 2.000,0 (MM\$ 2.094,0 en 1999). Por concepto de liberación de estas provisiones, en 1999 se abonó a resultados la suma de MM\$ 6.282,0.

5. PATRIMONIO

a) Patrimonio

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales registrado durante cada ejercicio:

	Capital Pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 1999	42.885,6	89.444,0	–	33.538,2	165.867,8
Utilidades retenidas	–	33.538,2	–	(33.538,2)	–
Dividendos pagados	–	(10.560,0)	–	–	(10.560,0)
Revalorización del patrimonio	1.123,8	2.945,9	–	–	4.069,7
Ajuste por diferencia de conversión	–	–	450,1	450,1	–
Utilidad del ejercicio	–	–	–	24.047,9	24.047,9
Saldos al 31 de diciembre de 1999	44.009,4	115.368,1	450,1	24.047,9	183.875,5
Saldos actualizados para fines comparativos	46.077,8	120.790,4	471,2	25.178,2	192.517,6

	Capital Pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2000	44.009,4	115.368,1	450,1	24.047,9	183.875,5
Utilidades retenidas	-	24.047,9	-	(24.047,9)	-
Dividendos pagados	-	(9.600,0)	-	-	(9.600,0)
Revalorización del patrimonio	2.068,4	6.274,1	21,2	-	8.363,7
Ajuste por diferencia de conversión	-	-	433,1	-	433,1
Utilidad del ejercicio	-	-	-	36.744,6	36.744,6
Saldos al 31 de diciembre de 2000	46.077,8	136.090,1	904,4	36.744,6	219.816,9

Con fecha 4 de abril de 2000, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto de MM\$ 9.600,0 (MM\$ 10.560,0 en 1999), equivalente a \$ 100 por cada acción (\$ 110 en 1999), sobre un total de 96.000.000 de acciones emitidas, quedando en consecuencia un monto MM\$ 14.447,9 en reservas (MM\$ 22.978,2 en 1999).

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	183.072,3	167.339,4
Activos totales computables	3.388.420,0	3.080.124,1
Porcentajes	5,40%	5,43%
Patrimonio efectivo (**)	233.268,4	216.866,5
Activos ponderados por riesgo	2.193.157,0	2.048.112,1
Porcentajes	10,64%	10,59%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el Artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse del capital básico los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

6. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Instrumentos	Cartera no permanente		Ajustes a mercado contra resultados		Total	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Banco Central de Chile	468.457,6	371.772,8	22,6	0,2	468.480,2	371.773,0
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	6.508,8	8.981,6	37,4	(25,4)	6.546,2	8.956,2
Instituciones financieras del país	39.482,4	42.304,6	159,6	77,9	39.642,0	42.382,5
Inversiones en el exterior	57.248,4	46.940,4	121,1	(134,5)	57.369,5	46.805,9
Letras de crédito de propia emisión	27.857,7	11.041,0	291,1	69,9	28.148,8	11.110,9
Otras inversiones del país	17.856,2	6.243,5	(8,6)	24,8	17.847,6	6.268,3
Total	617.411,1	487.283,9	623,2	12,9	618.034,3	487.296,8

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 147.458,6 (MM\$ 68.608,4 en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos para leasing	4.091,3	4.263,1
Bienes recibidos en pago o adjudicados	3.125,4	2.640,0
Otras inversiones	4,7	4,7
Total	<u><u>7.221,4</u></u>	<u><u>6.907,8</u></u>

Los bienes recuperados registrados en el rubro Activos para leasing, se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 151,1 (MM\$ 30,3 en 1999). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 1.643,0 (MM\$ 1.269,9 en 1999).

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	885.014,1	368.010,4	95.599,9	178.863,6	1.527.488,0
Créditos hipotecarios para la vivienda	5.525,5	13.129,7	23.724,6	152.820,4	195.200,2
Préstamos de consumo	82.207,0	45.531,7	5.189,6	189,9	133.118,2
Contratos de leasing	10.061,5	59.054,7	2.866,8	133,2	72.116,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	140.129,2	-	-	-	140.129,2
Créditos por intermediación de documentos	13.480,8	-	-	-	13.480,8
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente	-	-	-	-	-
Cartera no permanente (2)	500.115,8	39.089,1	30.497,8	48.331,6	618.034,3
Total	<u><u>1.636.533,9</u></u>	<u><u>524.815,6</u></u>	<u><u>157.878,7</u></u>	<u><u>380.338,7</u></u>	<u><u>2.699.566,9</u></u>

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 14.289,9 de los cuales MM\$ 7.744,2 tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2000, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	1.210.122,7	5.413,1	–	–	1.215.535,8
Otras obligaciones a plazo	974,5	–	–	–	974,5
Obligaciones por intermediación de documentos	140.180,6	–	–	–	140.180,6
Obligaciones por letras de crédito	28.043,2	66.560,2	91.113,0	183.595,4	369.311,8
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	4.299,5	6.967,4	15.002,9	97.858,0	124.127,8
PRESTAMOS OBTENIDOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos para reprogramaciones	640,5	1.145,3	1.687,8	2.060,6	5.534,2
Otras obligaciones con el Banco Central	9.504,5	–	–	–	9.504,5
Préstamos de instituciones financieras del país	131.054,6	–	–	–	131.054,6
Obligaciones con el exterior	23.435,1	34.360,8	–	–	57.795,9
Otras obligaciones	20.247,0	1.467,0	990,3	637,3	23.341,6
Total	1.568.502,2	115.913,8	108.794,0	284.151,3	2.077.361,3

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En el balance general se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	41.873,5	137.416,9	–	–	41.873,5	137.416,9
Colocaciones efectivas	484.554,9	432.774,3	43.748,3	53.816,9	528.303,2	486.591,2
Colocaciones contingentes	207.896,2	270.058,6	2.420,3	3.596,7	210.316,5	273.655,3
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones Financieras:						
– En el país	457,8	419,4	80.813,6	20.361,0	81.271,4	20.780,4
– En el exterior	99.719,4	84.296,9	–	–	99.719,4	84.296,9
Otros activos	118.062,0	5.224,1	–	–	118.062,0	5.224,1
Total activos	952.563,8	930.190,2	126.982,2	77.774,6	1.079.546,0	1.007.964,8
Pasivos						
Depósitos y captaciones	288.471,4	300.502,7	1.569,9	3.535,5	290.041,3	304.038,2
Obligaciones contingentes	209.394,0	270.080,0	–	–	209.394,0	270.080,0
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	2.201,8	7.030,9	3,7	41.349,6	2.205,5	48.380,5
Obligaciones con bancos del exterior	98.787,0	156.060,5	2.136,4	3.487,0	100.923,4	159.547,5
Otros pasivos	455.263,1	256.029,5	29.344,2	217,5	484.607,3	256.247,0
Total pasivos	1.054.117,3	989.703,6	33.054,2	48.589,6	1.087.171,5	1.038.293,2

(*) Corresponden a operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	1	–	–	–	102	–
Forward de monedas extranjeras	5	3	192	1.760	8.267	–
Futuros de monedas comprados	338	359	470.430	588.260	348.486	410.253
Futuros de monedas vendidas	348	429	570.650	580.287	616.636	651.456
Forward u otros contratos de tasa de interés	2	–	–	–	27.537	–
Mercados externos						
Forward de monedas extranjeras	1	–	–	–	518	–
Forward u otros contratos de tasas de interés	3	–	–	–	11.600	–

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de algún sistema de reajustabilidad autorizado (SRA) y sobre tasa de interés en moneda chilena

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 UF	1999 UF	2000 UF	1999 UF
Forward en SRA/pesos comprados	3	–	–	–	164.048	–

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	1.284.607,4	965.145,5
Documentos en cobranza del país	36.832,8	44.846,6
Cobranzas del exterior	69.700,4	39.969,4
Créditos aprobados y no desembolsados	443.236,4	396.769,6
Contratos de leasing suscritos cuyos bienes no se han entregado	7.867,4	9.464,6

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el balance general.

11. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Líneas de crédito	7.469,4	9.718,9	—	—
Cuentas corrientes	7.273,4	5.453,3	—	—
Tarjetas de crédito	4.610,2	3.723,1	1.733,5	1.593,7
Tarjetas de cajeros automáticos	3.560,4	3.463,1	2.417,0	2.437,7
Cobranza de documentos	1.901,4	2.069,8	1.167,4	995,5
Cuentas de ahorro	2.094,8	1.835,5	—	—
Comisiones por recaudación de seguros	1.594,6	1.200,2	—	—
Comisiones por reestructuración de créditos	1.162,0	795,2	—	—
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	871,5	774,7	—	—
Custodia y comisiones de confianza	91,6	139,4	—	—
Vales vista y transferencias de fondos	86,2	113,8	—	—
Otros	3.084,5	2.818,1	106,8	51,2
Total	33.800,0	32.105,1	5.424,7	5.078,1

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro Ingresos por intereses y reajustes.

12. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos y gastos no operacionales es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Ingresos no operacionales		
Recuperación de impuestos y bonificaciones legales	1.277,2	1.684,4
Ingresos por venta de bienes castigados	480,8	154,1
Arriendos percibidos	81,5	106,9
Indemnizaciones percibidas	139,8	201,9
Recuperaciones de gastos de leasing	97,1	126,7
Recuperación de gastos	116,0	160,9
Otros	301,9	118,9
Total	2.494,3	2.553,8
Gastos no operacionales		
Castigos bienes recibidos en pago	942,8	1.127,5
Castigos bienes recuperados	—	569,2
Castigos no operacionales	822,7	—
Donaciones	320,5	504,0
Gastos puesta en marcha Agencia Miami	—	426,0
Amortización mayor valor pagado por compra de acciones	435,8	344,6
Pérdida en venta de activo fijo	—	30,5
Indemnizaciones no operacionales	614,3	87,8
Provisión cuentas por cobrar leasing	788,6	576,5
Otros	337,5	240,3
Total	4.262,2	3.906,4

13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios se han pagado o provisionado con cargo a los resultados, los siguientes montos por este concepto:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Dietas	18,9	17,7
Participación sobre las utilidades	1.102,4	755,3
Honorarios	213,0	215,0
Otros	7,1	45,3
	<hr/>	<hr/>
Total	1.341,4	1.033,3
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las remuneraciones canceladas al Directorio durante el año 2000 fueron acordadas por la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 4 de abril de 2000.

14. IMPUESTOS A LA RENTA**a) Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 5.517,8 (MM\$ 4.464,3 en 1999) el que se presenta bajo Otros activos neto de pagos provisionales efectuados por MM\$ 5.783,4 (MM\$ 6.312,9 en 1999).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	Saldos al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos		
Provisiones sobre colocaciones	5.448,4	5.591,3
Provisión vacaciones y bonos al personal	917,7	709,1
Contratos a futuro	58,8	254,3
Provisiones voluntarias	300,0	314,1
Comisiones percibidas anticipadamente	256,6	-
Otros	789,4	482,9
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	7.770,9	7.351,7
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	(1.873,4)	(3.746,9)
	<hr/>	<hr/>
Activos netos	5.897,5	3.604,8
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Pasivos		
Depreciación acelerada del activo fijo	3.417,6	3.085,7
Activos en leasing (netos)	801,2	1.878,6
Intermediación de documentos (netos)	987,7	41,6
Gastos diferidos	946,6	729,2

	Saldos al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Bonos corrientes	536,8	-
Bonos subordinados	732,2	658,4
Otros	112,7	22,1
Subtotal	7.534,8	6.415,6
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	(1.765,5)	(3.531,0)
Pasivos netos	5.769,3	2.884,6
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	128,2	720,2

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas de pasivo y activo se amortizan en el plazo ponderado de reverso de las diferencias temporales correspondientes, el que se estimó en tres años.

c) Efecto en resultados

	(Cargo) abono a resultados	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Provisión impuestos a la renta	(5.517,8)	(4.464,3)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	(700,0)	612,2
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	108,0	108,0
Total	(6.109,8)	(3.744,1)

BANCO DE LA NACION ARGENTINA

BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO, CHILE

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	261,1	200,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	3.785,0	3.633,5
Préstamos para comercio exterior	3.580,0	3.133,0
Préstamos de consumo	108,6	138,4
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	817,5	846,3
Otras colocaciones vigentes	376,4	285,6
Cartera vencida	509,8	601,7
Total colocaciones	<u>9.177,3</u>	<u>8.638,5</u>
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(218,5)	(356,3)
Total colocaciones netas	<u>8.958,8</u>	<u>8.282,2</u>
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	4.052,8	3.880,4
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	<u>4.052,8</u>	<u>3.880,4</u>
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	859,5	580,2
Otras inversiones financieras	551,7	1.937,1
Documentos intermediados	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	<u>1.411,2</u>	<u>2.517,3</u>
OTROS ACTIVOS	73,2	56,5
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	1.047,2	1.078,3
Inversiones en sociedades	15,9	14,8
Total activo fijo	<u>1.063,1</u>	<u>1.093,1</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>15.820,2</u></u>	<u><u>16.029,7</u></u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO, CHILE**BALANCE GENERAL**
Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	421,3	507,4
Depósitos y captaciones	816,1	1.291,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	92,8	42,0
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	815,8	846,2
Total captaciones y otras obligaciones	2.146,0	2.687,2
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	-	1.298,6
Obligaciones con el exterior	-	50,8
Otras obligaciones	460,3	678,6
Total préstamos de entidades financieras	460,3	2.028,0
OTROS PASIVOS	73,3	169,1
Total pasivos	2.679,6	4.884,3
PROVISIONES VOLUNTARIAS	-	0,8
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	13.038,5	11.063,1
Utilidad del ejercicio	102,1	81,5
Total patrimonio neto	13.140,6	11.144,6
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	15.820,2	16.029,7

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO, CHILE

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	1.321,8	1.311,0
Utilidad por intermediación de documentos	-	-
Ingresos por comisiones	61,4	53,4
Utilidad de cambio neta	236,1	260,6
Otros ingresos de operación	-	5,7
Total ingresos de operación	1.619,3	1.630,7
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(107,7)	(138,8)
Pérdida por intermediación de documentos	-	(0,1)
Gastos por comisiones	-	-
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operación	-	-
Margen bruto	1.511,6	1.491,8
Remuneraciones y gastos del personal	(444,1)	(522,3)
Gastos de administración y otros	(218,4)	(221,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(42,2)	(45,8)
Margen neto	806,9	702,5
Provisiones por activos riesgosos	(266,6)	(408,0)
Recuperación de colocaciones castigadas	10,2	7,5
Resultado operacional	550,5	302,0
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	11,8	24,5
Gastos no operacionales	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	-	(0,1)
Corrección monetaria	(467,5)	(251,1)
Resultado antes de impuesto	94,8	75,3
Provisión para impuestos	7,3	6,2
Excedente	102,1	81,5
Provisiones voluntarias	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	102,1	81,5

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO, CHILE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	102,1	81,5
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	42,2	45,7
Provisiones por activos riesgosos	269,1	417,6
Provisiones voluntarias	(1,1)	(0,8)
Provision ajuste a valor de mercado de inversiones	-	-
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	-	0,1
(Utilidad) Pérdida en venta de activos recibidos en pago	-	-
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	-	-
Castigo de activos recibidos en pago	-	-
Corrección monetaria	467,5	261,6
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(9,8)	(3,6)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(12,5)	(21,9)
Total flujos operacionales	857,5	780,2
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta de colocaciones	(1.660,1)	3.014,2
(Aumento) disminución neta de inversiones	1.012,7	(1.017,3)
Compras de activos fijos	(11,1)	5,2
Ventas de activos fijos	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-	-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	(110,4)	87,1
Total flujos de inversión	(768,9)	2.089,2
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	(59,9)	(484,3)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(418,2)	(51,4)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	58,2	(65,8)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	0,8	-
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(50,2)	23,6
Emisión de letras de crédito	-	-
Rescate de letras de crédito	-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(1.374,3)	(2.893,2)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	-
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	-
Emisión de bonos	-	-
Rescate de bonos	-	-
Préstamos del exterior a largo plazo	-	-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	-	-
Otros préstamos del exterior a largo plazo	-	-
Pago de préstamos a largo plazo	(61,1)	(87,1)
Aumento de capital	1.893,9	-
Dividendos pagados	-	-
Total flujos de financiamiento	(10,8)	(3.558,2)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(16,9)	(18,2)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	60,9	(707,0)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	200,2	907,2
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	261,1	200,2

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores
Banco de la Nación Argentina
Sucursal Santiago de Chile:**

Hemos efectuado una auditoría al balance general del Banco de la Nación Argentina Sucursal Santiago de Chile al 31 de diciembre de 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración del Banco de la Nación Argentina Sucursal Santiago de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos. Los estados financieros del Banco de la Nación Argentina Sucursal Santiago de Chile por el año terminado el 31 de diciembre de 1999 fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha de 15 de enero de 2000.

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 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 del Banco, 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 estados financieros al 31 de diciembre de 2000 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco de la Nación Argentina Sucursal Santiago de Chile al 31 de diciembre de 2000 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras.

Santiago, 19 de enero de 2001

Rubén López D.

ARTHUR ANDERSEN-LANGTON CLARKE

BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO, CHILE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados. Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 4,7%.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 467,5 millones (\$ 251,1 millones en 1999).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 236,1 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad de \$ 260,6 millones en 1999) incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

h) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley. El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados se muestran en el Balance General y en el Estado de Resultados.

i) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

j) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2000, no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

Al 31 de diciembre de 2000 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

Por otra parte, durante el año 2000 y hasta la fecha de preparación de los estados financieros, el Banco no ha efectuado otras operaciones, ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas.

4. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 218,5 millones (\$ 357,4 millones en 1999) para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante el ejercicio en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31/12/98	400,5	-	3,4	403,9
Aplicación de las provisiones	(452,7)	-	-	(452,7)
Provisiones constituidas	394,2	-	-	394,2
Liberación de provisiones	(1,7)	-	(2,3)	(4,0)
Saldos al 31/12/99	340,3	-	1,1	341,4
Saldos actualizados para fines comparativos	356,3	-	1,1	357,4
Saldos al 31/12/99	340,3	-	1,1	341,4
Aplicación de las provisiones	(390,3)	-	-	(390,3)
Provisiones constituidas	269,1	-	-	269,1
Liberación de provisiones	(0,6)	-	(1,1)	(1,7)
Saldos al 31/12/00	218,5	-	-	218,5

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la institución mantiene al 31 de diciembre de 1999 provisiones voluntarias por un total de \$ 0,8 millones. Por concepto de liberación de estas provisiones genéricas, se ha abonado a los resultados del ejercicio 1999 la suma de \$ 0,4 millones.

5. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante el ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31/12/98	7.359,5	2.681,0	258,2	10.298,7
Utilidades retenidas	–	258,2	(258,2)	–
Revalorización del capital propio	191,3	76,5	–	267,8
Utilidad del ejercicio	–	–	77,8	77,8
Saldos al 31/12/99	7.550,8	3.015,7	77,8	10.644,3
Saldos actualizados para fines comparativos	7.905,7	3.157,4	81,5	11.144,6
Saldos al 31/12/99	7.550,8	3.015,7	77,8	10.644,3
Utilidades retenidas	–	77,8	(77,8)	–
Aporte de capital	1.877,0	–	–	1.877,0
Revalorización del capital propio	371,8	145,4	–	517,2
Utilidad del ejercicio	–	–	102,1	102,1
Saldos al 31/12/00	9.799,6	3.238,9	102,1	13.140,6

Con fecha 31 de octubre de 2000, ingresó aporte de capital de acuerdo al DL 600 por MUS\$ 3.300, equivalentes en moneda chilena a MM\$ 1.877,0.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	13.038,5	11.063,1
Activos totales computables	15.820,2	16.029,7
Porcentajes	82,4	69,0
Patrimonio efectivo (**)	13.022,6	11.048,3
Activos ponderados por riesgo	11.229,3	11.824,5
Porcentajes	115,9	93,4

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

6. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2000

a) Inversiones financieras

Instrumentos	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	-	859,5	859,5	-	-	849,5
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	551,7	551,7	-	-	551,7
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	-	1.411,2	1.411,2	-	-	1.411,2

Al 31 de diciembre de 1999

Instrumentos	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	-	580,2	580,2	-	-	580,2
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	1.937,1	1.937,1	-	-	1.937,1
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	-	2.517,3	2.517,3	-	-	2.517,3

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones	-	-
Total	-	-

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000.

2000	Hasta un año	Más de un año	Más de tres	Más de seis	Total
	MM\$	hasta tres años	años hasta seis años	años	
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	7.445,6	183,8	38,1	–	7.667,5
Créditos hipotecarios para vivienda	–	–	–	–	–
Préstamos de consumo	57,4	49,4	–	–	106,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	4.052,8	–	–	–	4.052,8
Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	–	–	–	–	–
Cartera no permanente (3)	1.411,2	–	–	–	1.411,2
1999					
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	6.645,3	338,0	18,3	–	7.001,6
Créditos hipotecarios para vivienda	–	–	–	–	–
Préstamos de consumo	54,8	77,5	3,7	–	136,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	3.880,4	–	–	–	3.880,4
Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	–	–	–	–	–
Cartera no permanente (3)	2.517,3	–	–	–	2.517,3

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 75,7 millones (\$ 52,9 millones en 1999) de los cuales \$ 70,4 millones (\$ 43,7 millones en 1999) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1 e), sin considerar sus ajustes a valor de mercado.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000.

2000	Hasta un año	Más de un año	Más de tres	Más de seis	Total
	MM\$	hasta tres años	años hasta seis años	años	
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	816,1	–	–	–	816,1
Otras obligaciones a plazo	10,5	–	–	–	10,5
Obligaciones por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–

2000	Pagaderos en				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	–	–	–	–	–
Obligaciones con el exterior	–	–	–	–	–
Otras obligaciones	399,6	60,7	–	–	460,3

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

1999	Pagaderos en				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	1.291,6	–	–	–	1.291,6
Otras obligaciones a plazo	9,3	–	–	–	9,3
Obligaciones por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	1.298,6	–	–	–	1.298,6
Obligaciones con el exterior	50,8	–	–	–	50,8
Otras obligaciones	462,6	216,0	–	–	678,6

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

8. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

En los Balances Generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	308,7	218,0	–	–	308,7	218,0
Colocaciones efectivas	6.251,4	5.983,0	–	236,3	6.251,4	6.219,3
Colocaciones contingentes	593,6	436,9	–	–	593,6	436,9
Préstamos a otros Bancos del país	–	703,8	–	–	–	703,8

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Inversiones Financieras:						
– En el país	1.500,8	1.099,6	–	–	1.500,8	1.099,6
– En el exterior	963,4	3.670,8	–	–	963,4	3.670,8
Otros activos	2,2	2,1	–	–	2,2	2,1
Total activos	9.620,1	12.114,2	–	236,3	9.620,1	12.350,5
Pasivos						
Depósitos y captaciones	1.423,1	2.615,0	–	–	1.423,1	2.615,0
Obligaciones contingentes	593,6	436,9	–	–	593,6	436,9
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	803,7	2.357,0	–	–	803,7	2.357,0
Obligaciones con bancos del exterior	–	96,1	–	–	–	96,1
Otros pasivos	66,0	920,3	–	–	66,0	920,3
Total pasivos	2.886,4	6.425,3	–	–	2.886,4	6.425,3

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco no mantiene operaciones con productos derivados.

Operaciones con productos derivados mantenidos al cierre del ejercicio 1999

a) Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones	Monto de los contratos	
		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)
Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	1	–	703,6

El monto se refiere a los dólares vendidos a futuro. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de operación.

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	383,2	2.259,6
Documentos en cobranza del país	518,6	279,5
Cobranzas del exterior	6.734,4	4.152,7
Créditos aprobados y no desembolsados	328,4	551,7
Cauciones otorgadas por la empresa	-	-
Bienes administrados en comisiones de confianza	-	-

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

11. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el Estado de Resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	16,3	15,2	-	-
- Cobranza de documentos	28,8	22,1	-	-
- Custodia y Comisiones de Confianza	-	-	-	-
- Tarjetas de crédito	-	-	-	-
- Tarjetas de cajeros automáticos	-	-	-	-
- Líneas de crédito	-	-	-	-
- Cuentas corrientes	-	-	-	-
- Cuentas de ahorro	-	-	-	-
- Vales vista y transferencias de fondos	16,2	15,9	-	-
- Operaciones a futuro	-	-	-	-
- Otros	0,1	0,2	-	-
Totales	61,4	53,4	-	-

12. IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos diferidos

Diferencias temporarias	Impuestos diferidos 31.12.2000 MM\$	Impuestos diferidos (históricos) 31.12.1999 MM\$
Provisión global	18,9	19,9
Provisiones renegociadas	1,7	1,2
Activo fijo	53,9	-
Intereses y reajustes cartera vencida y morosa	11,2	10,0
Provisión vacaciones	5,2	4,8
Provisión riesgo país	0,3	-
Diferencia de cambio	0,9	-
Total	92,1	35,9
Saldo cuentas complementarias	(63,5)	(27,2)
Activo neto por impuestos diferidos	28,6	8,7

Al inicio del ejercicio 2000 se reconoció una diferencia temporaria deudora por concepto de activo fijo, ascendente a MM\$ 52,9, la que fue contabilizada contra su cuenta complementaria

b) Provisión de valuación

El Banco no ha constituido provisión de valuación sobre sus activos por impuesto diferido basados en la aplicación íntegra de estos contra situaciones tributarias futuras.

c) Composición del gasto por impuesto a la renta

	Al 31 de diciembre de 2000 MM\$ (cargo) abono	Al 31 de diciembre de 1999 MM\$ (cargo) abono
Gasto tributario corriente	(12,6)	(3,0)
Efecto de activos por impuesto diferido	3,3	(6,4)
Amortización de cuentas complementarias	16,6	15,6
Total	<u>7,3</u>	<u>6,2</u>

13. COMPRAS, VENTAS, SUSTITUCIONES O CANJES DE CREDITOS DE LA CARTERA DE COLOCACIONES

Al 31 de diciembre de 1999 y 2000 el Banco no ha realizado estas operaciones.

14. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 1999 y 2000, el Banco ha determinado utilidades tributarias de acuerdo con la normativa general establecida en el Decreto Ley N° 824; por lo anterior, ha constituido provisión de impuesto a la renta y por los gastos rechazados, conforme al artículo N° 21 de la Ley de la Renta, al 31 de diciembre de 2000, ascendiendo dicho monto a \$ 12,6 millones (\$ 3,0 millones en 1999).

15. HECHOS RELEVANTES

Durante el mes de octubre de 2000, se llevó a cabo un aumento de capital, por un valor de \$ 1.877,0 millones.

16. HECHOS POSTERIORES

La administración del Banco no tiene conocimiento de hechos posteriores al 31 de diciembre de 2000 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros que los pudiesen afectar significativamente.

BANCO DEL DESARROLLO

BANCO DEL DESARROLLO**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	55.551,2	34.509,3
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	413.845,6	477.748,5
Préstamos para comercio exterior	24.859,3	26.256,1
Préstamos de consumo	37.154,0	36.059,8
Colocaciones en letras de crédito	286.119,3	293.292,1
Contratos de Leasing	26.800,2	—
Colocaciones contingentes	34.941,7	27.558,0
Otras colocaciones vigentes	108.390,7	92.991,6
Cartera vencida	44.375,0	38.870,8
Total colocaciones	976.485,8	992.776,9
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(37.950,5)	(41.212,6)
Total colocaciones netas	938.535,3	951.564,3
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	942,5	32.109,4
Créditos por intermediación de documentos	—	—
Total otras operaciones de crédito	942,5	32.109,4
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	87.099,8	59.409,1
Otras inversiones financieras	10.135,0	21.068,2
Documentos intermediados	1.485,8	18.958,8
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Activos para Leasing	2.998,8	—
Bienes recibidos en pago o adjudicados	24.391,0	8.796,2
Otras inversiones no financieras	0,4	0,4
Total inversiones	126.110,8	108.232,7
OTROS ACTIVOS	22.533,9	21.703,4
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	28.097,6	26.809,9
Inversiones en sociedades	2.375,2	6.415,5
Total activo fijo	30.472,8	33.225,4
TOTAL ACTIVOS	1.174.146,5	1.181.344,5

Ver notas 1 a 17 que forman parte de estos estados financieros.

BANCO DEL DESARROLLO**BALANCE GENERAL**
Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	42.326,2	44.788,9
Depósitos y captaciones	538.535,3	552.624,9
Otras obligaciones a la vista o a plazo	34.287,5	41.485,7
Obligaciones por intermediación de documentos	1.484,0	18.965,4
Obligaciones por letras de crédito	292.470,8	296.243,4
Obligaciones contingentes	34.909,9	28.127,9
Total captaciones y otras obligaciones	944.013,7	982.236,2
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	5.420,4	195,7
Bonos subordinados	38.043,0	37.693,3
Total obligaciones por bonos	43.463,4	37.889,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	83,9
Otras obligaciones con el Banco Central	4.752,9	5.410,7
Préstamos de instituciones financieras del país	8.913,9	16.223,0
Obligaciones con el exterior	20.041,9	18.926,8
Otras obligaciones	55.179,6	39.275,1
Total préstamos de entidades financieras	88.888,3	79.919,5
OTROS PASIVOS	17.137,3	9.659,3
Total pasivos	1.093.502,7	1.109.704,0
PROVISIONES VOLUNTARIAS	4.046,8	2.549,2
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	66.440,3	62.920,2
Otras cuentas	107,5	(167,0)
Utilidad del ejercicio	10.049,2	6.338,1
Total patrimonio neto	76.597,0	69.091,3
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.174.146,5	1.181.344,5

Ver notas 1 a 17 que forman parte de estos estados financieros.

BANCO DEL DESARROLLO**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los años terminados el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	143.182,2	137.252,8
Utilidad por intermediación de documentos	3.740,0	2.999,1
Ingresos por comisiones	7.978,7	7.039,4
Utilidad de cambio neta	1.844,1	2.163,1
Otros ingresos de operación	988,1	1.033,8
Total ingresos de operación	157.733,1	150.488,2
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(97.440,4)	(86.657,8)
Pérdida por intermediación de documentos	(780,0)	(428,4)
Gastos por comisiones	(1.931,5)	(1.487,4)
Otros gastos de operación	(563,2)	(399,2)
Margen bruto	57.018,0	61.515,4
Remuneraciones y gastos del personal	(21.868,3)	(20.455,1)
Gastos de administración y otros	(10.174,4)	(10.064,7)
Depreciaciones y amortizaciones	(3.518,2)	(3.209,6)
Margen neto	21.457,1	27.786,0
Provisiones por activos riesgosos	(15.376,2)	(25.562,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	3.418,4	1.848,1
Resultado operacional	9.499,3	4.071,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	1.501,6	5.323,3
Gastos no operacionales	(2.092,3)	(2.742,2)
Utilidad por inversiones en sociedades	846,8	1.189,1
Corrección monetaria	(714,5)	(417,5)
Excedente antes de impuestos	9.040,9	7.423,9
Provisión para impuestos	2.620,3	1.440,7
Excedente	11.661,2	8.864,6
Provisiones voluntarias	(1.612,0)	(2.526,5)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	10.049,2	6.338,1

Ver notas 1 a 17 que forman parte de estos estados financieros.

BANCO DEL DESARROLLO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del año	10.049,2	6.338,1
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	3.518,2	3.209,6
Provisiones por activos riesgosos	13.138,0	23.627,8
Provisiones voluntarias	1.612,0	2.525,9
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones no permanentes	(930,3)	(575,9)
Utilidad por inversión en sociedades	(846,8)	(1.189,1)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.407,8)	(1.845,4)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(8,5)	6,0
Castigos de activos recibidos en pago	1.163,5	1.081,1
Corrección monetaria	1.367,9	(878,0)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	109,1	8,8
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(8.482,0)	5.347,8
Total flujos netos operacionales	<u>19.282,5</u>	<u>37.656,7</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento neto en colocaciones	(23.060,8)	(58.018,7)
Disminución (aumento) neto en otras operaciones de crédito	30.383,8	(12.693,4)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(1.033,4)	4.744,0
Compra de activos fijos	(3.869,6)	(3.864,0)
Venta de activos fijos	31,2	168,0
Inversiones en sociedades	(178,6)	(762,0)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	2,9	542,7
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	5.307,1	3.100,2
Disminución (aumento) neto de otros activos y pasivos	5.417,9	(6.342,9)
Total flujos netos de inversiones	<u>13.000,0</u>	<u>(73.126,7)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) aumento de acreedores en cuentas corrientes neto	(462,7)	6.075,3
Aumento de depósitos y captaciones neto	11.831,2	3.358,5
(Disminución) aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo neto	(5.461,3)	5.633,7
Disminución de otras obligaciones por intermediación de documentos neto	(16.987,2)	(11.599,2)
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	3.427,3	(851,5)
Emisión de letras de crédito	30.619,3	23.584,9
Rescate de letras de crédito	(35.545,1)	(21.544,0)
(Disminución) aumento de otros pasivos de corto plazo	(15.161,2)	15.315,4
Pago de préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(234,9)	(389,4)
Emisión de bonos	905,8	6.922,0
Rescate de bonos	(636,3)	(1.214,5)
Préstamos del exterior a largo plazo	9.114,8	5.224,1
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(10.673,6)	(6.607,6)
Préstamos obtenidos de instituciones financieras a largo plazo	3.069,9	-
Pago de préstamos de instituciones financieras a largo plazo	(603,4)	(101,0)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	28.532,8	19.374,8
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(12.591,3)	(3.272,0)
Emisión de acciones de pago	22,6	1.599,0
Dividendos pagados	(2.833,1)	-
Total flujos netos de financimient	<u>(13.666,4)</u>	<u>41.508,5</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	18.616,1	6.038,5
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.425,8	1.439,6
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL AÑO	21.041,9	7.478,1
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	34.509,3	27.031,2
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	55.551,2	34.509,3

Ver notas 1 a 17 que forman parte de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de Banco del Desarrollo

Hemos auditado los balances generales del Banco del Desarrollo al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y 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 del Banco del Desarrollo. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

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 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual del Banco del Desarrollo, a base de los criterios descritos en Nota 1 a los estados financieros, antes de proceder a la consolidación de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 4 a los estados financieros. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del Banco del Desarrollo y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco del Desarrollo al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad descritos en la Nota 1 a los estados financieros.

Como se explica en la Nota 2 a los estados financieros, en 2000 por instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se cambió el método de valorización de las inversiones financieras con mercado secundario cuyo plazo de vencimiento es inferior a un año.

Como se señala en Nota 4 a los estados financieros, el Banco se fusionó con Bandesarrollo Leasing S.A.

Santiago, 10 de enero de 2001

Ricardo Briggs L.

DELOITTE & TOUCHE

BANCO DEL DESARROLLO

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos sólo para efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999, se presentan actualizadas en un 4,7% según la variación del Índice de Precios al Consumidor.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 714,5 millones (\$ 417,5 millones en 1999).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 1.844,1 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta (\$ 2.163,1 millones en 1999) que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de inversiones que tengan la cualidad de permanentes, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 922,5 millones (\$ 478,2 millones en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos".

El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio ascendente a \$ 267,0 millones (\$ 412,4 millones en 1999).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales el Banco tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP). El menor valor generado en la compra de filiales o coligadas se difiere y se amortiza en un plazo máximo de cinco años.

h) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley. El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el Balance General y en el Estado de Resultados.

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el Balance Tributario y el Balance Financiero, se registran sobre base devengada a contar del 1° de enero de 1999, de acuerdo al Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos y con instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota N° 14).

k) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

l) Efectivo y efectivo equivalente

Para los efectos de estado de flujo de efectivo se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente al saldo del rubro "Disponible".

2. CAMBIOS CONTABLES

De acuerdo con lo establecido en la Circular N° 3.096 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco procedió a modificar el tratamiento contable para aquellas inversiones financieras con mercado secundario y vencimiento a menos de un año. El nuevo criterio contable, requiere el ajuste a valor de mercado de estas inversiones. El efecto de este cambio contable significó un abono a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 605,5 millones.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	12.072,7	2.886,6	—	—	12.072,7	2.886,6	7.158,2	696,3
A sociedades de inversión	7.540,4	3.757,1	—	—	7.540,4	3.757,1	2.110,4	247,1
A personas naturales (**)	129,8	311,0	—	—	129,8	311,0	129,8	311,0
Total	19.742,9	6.954,7	—	—	19.742,9	6.954,7	9.398,4	1.254,4

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el artículo 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Incluye sólo las obligaciones de personas naturales cuyas deudas son iguales o superiores al equivalente de tres mil Unidades de Fomento.

De acuerdo con las normas de la Superintendencia, la institución debe computar además, para los efectos de límites legales, créditos por un total de \$ 0,6 millones correspondientes a colocaciones castigadas en los últimos cuatro años de deudores relacionados con el Banco.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 2000 y 1999 se realizaron en condiciones normales de mercado, las siguientes operaciones superiores a UF 1.000, con entidades relacionadas:

	Concepto	Transacciones MM\$	Saldos por cobrar (pagar) MM\$	Abonos (cargos) a resultados MM\$
2000				
Bandesarrollo S.A. Asesoría Financiera	Servicios profesionales	9,3	–	(9,3)
	Serv. contables y administrativos	9,3	–	9,3
Bandesarrollo Sociedad Leasing Inmobiliario S.A.	Servicio de asesoría	7,5	–	(7,5)
	Servicio de arriendo	2,5	–	2,5
	Devengo de int. cta. por cobrar	41,1	555,8	41,1
	Servicios administrativos	1,3	–	1,3
Bandesarrollo Microempresas Asesoría Financiera de Interés Social S.A.	Servicios de arriendo	52,8	–	52,8
Inversiones para el Desarrollo S.A.	Servicio de arriendo	178,1	–	(178,1)
	Mayor valor pagado en compra de acciones	30,3	–	(30,3)
Vicente Caruz e Hijo Ltda.	Servicios profesionales	129,5	–	(129,3)
Universidad Viña del Mar	Donación	200,0	–	(100,0)
Transbank	Incorporación sistema tarjeta Redcompra	287,8	–	(9,6)
Redbanc	Servicios RBI, grabación tarjetas y transferencia de archivos	19,3	–	(19,3)
1999:				
Bandesarrollo S.A. Asesoría Financiera	Servicios profesionales	103,8	–	(103,8)
	Serv. contables y administrativos	10,4	–	10,4
	Servicio de arriendo	11,7	–	11,7
Bandesarrollo Administraciones S.A.	Servicios profesionales	18,8	–	(18,8)
	Servicio de arriendo	2,1	1,2	0,9
	Devengo de int. cta. por cobrar	4,9	515,0	4,9
	Compra de activo fijo	9,5	9,5	–
Inversiones para el Desarrollo S.A.	Servicio de arriendo	168,1	–	(168,1)
Bandesarrollo Microempresas Asesoría Financiera de Interés Social S.A.	Servicio de arriendo	49,5	–	49,5
Vicente Caruz e Hijo Ltda.	Servicios profesionales	130,5	–	(130,8)
Universidad Viña del Mar	Donación	209,4	–	(209,4)
Bandesarrollo Leasing S.A.	Adjudicación en remate Pesquera Jaalmar Ltda.	795,7	(795,7)	–
Sociedad de Inversiones Norte Sur S.A.	Indemnización según fallo arbitral	3.363,5	–	3.363,5

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES**Participación en sociedades**

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 2.375,2 millones (\$ 6.415,5 millones en 1999), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la Sociedad		Inversión						
					Valor de la inversión			Resultados			
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	Con impuesto diferido		Sin impuesto diferido		Con impuesto diferido		Sin impuesto diferido
					2000 MM\$	1999 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	1999 MM\$	
Bandesarrollo S.A. Asesoría Financiera	99,00	99,00	293,6	383,1	290,6	379,2	379,2	(88,7)	61,8	61,8	
Bandesarrollo Leasing S.A. (1)	-	97,06	-	4.572,4	-	4.437,9	4.437,9	380,0	614,4	614,4	
Bandesarrollo Microempresa Asesoría Financiera de Interés Social S.A.	99,00	99,00	243,6	191,1	241,2	189,2	189,2	52,0	2,0	2,0	
Bandesarrollo Austral S.A. Administradora de Fondos de Inversión	55,50	55,50	170,2	172,0	94,4	95,5	95,5	(1,0)	1,3	1,3	
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (Ex Bandesarrollo Administraciones S.A.) (2) y (3)	99,64	99,49	1.417,2	(64,6)	1.421,1	-	-	482,4	(65,8)	(65,9)	
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (2)	-	99,66	-	1.031,5	-	1.028,0	1.028,0	(28,2)	528,7	528,7	
Bandesarrollo Administradora de Fondos para la Vivienda S.A.	99,00	99,00	328,1	278,6	324,8	276,8	275,8	49,0	44,0	49,9	
Subtotales					2.363,1	6.406,6	6.405,6	854,5	1.186,4	1.185,2	
Acciones o derechos en otras sociedades					12,1	8,9	8,9	1,3	2,7	2,7	
Totales					2.375,2	6.415,5	6.414,5	846,8	1.189,1	1.187,9	

En 2000:

- (1) El 2 de noviembre de 2000, el Banco compró a Inversiones para el Desarrollo S.A. 6.487 acciones de Bandesarrollo Leasing S.A., oportunidad en la que, por el solo ministerio de la ley, conforme a lo prescrito en el número 2 del artículo 103 de la Ley 18.046, Bandesarrollo Leasing S.A. se disolvió por reunirse todas las acciones en un solo accionista. Esta disolución implicó la absorción de los activos y pasivos de Bandesarrollo Leasing S.A. por parte del Banco.
- (2) Durante el año 2000, se produjo la fusión de las filiales Bandesarrollo Administraciones S.A. con Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. en cumplimiento a lo acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de "Bandesarrollo Administraciones S.A.", realizada con fecha 28 de abril de 2000 y a lo autorizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. "Bandesarrollo Administraciones S.A." absorbió la filial "Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.", adoptando como nuevo nombre social el de la sociedad absorbida y modificando su giro por el de Leasing Inmobiliario.

En 1999:

- (3) El 30 de junio de 1999, Bandesarrollo Administraciones S.A. compró a Bandesarrollo S.A. Asesoría Financiera 136 acciones de que era dueña en la sociedad Corredores de Bolsa Bandesarrollo S.A., oportunidad en la que, por el solo ministerio de la ley, conforme a lo prescrito en el número 2 del artículo 103 de la Ley 18.046, Corredores de Bolsa Bandesarrollo S.A. se disolvió por reunirse todas las acciones en un solo accionista. Esta disolución implicó la absorción de los activos y pasivos de Corredores de Bolsa Bandesarrollo S.A. por parte de Bandesarrollo Administraciones S.A.

5. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 39.613,1 millones (\$ 41.670,8 millones en 1999), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante el ejercicio en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	26.676,0	302,3	–	26.978,3
Aplicación de las provisiones	(9.880,5)	(1.713,0)	–	(11.593,5)
Provisiones constituidas	23.184,3	1.848,3	–	25.032,6
Liberaciones de provisiones	(617,2)	–	–	(617,2)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	39.362,6	437,6	–	39.800,2
Saldos actualizados para fines comparativos	41.212,6	458,2	–	41.670,8
Saldos al 31 de diciembre de 1999	39.362,6	437,6	–	39.800,2
Aplicación de las provisiones	(14.949,9)	(1.160,2)	–	(16.110,1)
Provisiones constituidas	13.227,4	2.238,2	–	15.465,6
Provisión absorción Filial Banderarrollo Leasing S.A.	493,3	–	53,5	546,8
Provisiones constituidas bienes recup. leasing	–	–	93,5	93,5
Liberaciones de provisiones	(182,9)	–	–	(182,9)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	37.950,5	1.515,6	147,0	39.613,1

A juicio de la administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, el Banco mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 4.046,8 millones (\$ 2.549,2 millones en 1999). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 1.612,0 millones (\$ 2.526,5 millones en 1999).

Por instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y con el objeto de aplicar un criterio conservador en lo referente al reconocimiento de ingresos por créditos adquiridos a la ANAP (Ex Cajas de Previsión), el Banco mantiene una provisión adicional ascendente a \$ 1.861,6 millones (\$ 2.126,6 millones en 1999), de los cuales \$ 0,0 millones (\$ 132,2 millones en 1999) corresponden a créditos expresados en UF y \$ 1.861,6 millones (\$ 1.994,4 millones en 1999) a créditos expresados en UR. Esta provisión se incluye en el rubro otros pasivos y se extinguirá a medida que se amorticen los créditos.

6. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante el ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Utilidad del ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	56.513,6	20,0	(553,4)	564,7	56.544,9
Utilidad retenida	–	282,4	–	(282,4)	–
Suscripción y pago de acciones	1.486,1	14,9	–	–	1.501,0
Aportes de capital	282,3	–	–	(282,3)	–
Revalorización del capital propio	1.488,4	8,0	–	–	1.496,4
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	393,9	–	393,9
Utilidad del ejercicio	–	–	–	6.053,6	6.053,6
Saldos al 31 de diciembre de 1999	59.770,4	325,3	(159,5)	6.053,6	65.989,8
Actualización extracontable (4,7%)	2.809,2	15,3	(7,5)	284,5	3.101,5
Saldos actualizados para efectos comparativos	62.579,6	340,6	(167,0)	6.338,1	69.091,3

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Utilidad del ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	59.770,4	325,3	(159,5)	6.053,6	65.989,8
Dividendos pagados	–	–	–	(2.760,5)	(2.760,5)
Suscripción y pago de acciones	21,2	0,7	–	–	21,9
Aportes de capital	3.582,8	(289,7)	–	(3.293,1)	–
Revalorización del capital propio	2.913,7	115,9	–	–	3.029,6
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	267,0	–	267,0
Utilidad del ejercicio	–	–	–	10.049,2	10.049,2
Saldos al 31 de diciembre de 2000	66.288,1	152,2	107,5	10.049,2	76.597,0

- **Acciones suscritas y pagadas**

El capital autorizado del Banco está compuesto por 10.999.465 acciones de las cuales 9.727.572 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

- **Aumentos de capital**

2000:

Con cargo al aumento de capital aprobado por Resolución de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras N° 62 de fecha 9 de junio de 1998, durante el año 2000 fueron suscritas y pagadas 2.605 acciones por un valor de \$ 21,9 millones, lo que generó un sobreprecio en la suscripción y pago de acciones ascendente a \$ 0,7 millones.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 26 de abril de 2000, se acordó por unanimidad aprobar la proposición de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 26 de abril de 2000, referida a la capitalización de \$ 3.293,1 millones con cargo a la distribución de utilidades del ejercicio 1999 y \$ 289,7 millones correspondientes a utilidades retenidas del ejercicio 1998, mediante la emisión de 548.541 acciones liberadas de pago.

En Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de abril de 2000, se acordó, además, destinar la suma de \$ 2.760,5 millones con cargo a las utilidades del ejercicio 1999 para el pago de un dividendo de \$ 300 por acción.

1999:

Con cargo al aumento de capital aprobado por Resolución de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras N° 62 de fecha 9 de junio de 1998, durante 1999 fueron suscritas y pagadas 23 acciones por un valor de \$ 0,3 millones (históricos), lo que generó un sobreprecio en la suscripción y pago de acciones ascendente a \$ 0,01 millones (históricos).

En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 29 de abril de 1999, se aprobó modificar el acuerdo sobre aumento de capital adoptado en la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 27 de abril de 1998, en el sentido de reducir el precio de 1.205.197 acciones aún no suscritas ni pagadas, de las 1.293.590 acciones acordadas en aquella Junta, al equivalente a UF 0,55 por acción para los efectos de su colocación. Esta modificación fue aprobada por Resolución de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras N° 46 de fecha 17 de junio de 1999.

Con cargo a dicho aumento de capital, durante 1999 fueron suscritas y pagadas 182.619 acciones por un valor de \$ 1.500,7 millones (históricos), lo que generó un sobreprecio en la suscripción y pago de acciones ascendente a \$ 14,9 millones (históricos). Asimismo, en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 1999, se acordó por unanimidad aprobar la proposición de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 29 de abril de 1999 referida a la capitalización de \$ 282,3 millones (históricos), equivalente aproximadamente al 50% de las utilidades del ejercicio 1998, mediante la emisión de 45.131 acciones liberadas de pago. Además, en Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de abril de 1999, se acordó por unanimidad no distribuir, para destinar a un fondo de reserva para capitalización del Banco o distribución de utilidades, la suma de \$ 282,4 millones (históricos).

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, el Banco presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	66.547,8	62.753,2
Activos totales computables	1.169.116,1	1.168.247,4
Porcentaje	5,69%	5,37%
Patrimonio efectivo (**)	95.007,1	86.421,1
Activos ponderados por riesgo	916.572,1	922.249,3
Porcentaje	10,37%	9,37%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

7. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2000:

Instrumentos (*)	Tipo de cartera		Subtotal MM\$	Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$		Contra patrimonio MM\$	Contra resultados MM\$	
Banco Central de Chile	–	87.620,7	87.620,7	–	605,5	88.226,2
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	350,8	–	350,8	8,6	–	359,4
Instituciones financieras del país	–	–	–	–	–	–
Otras inversiones en el país	639,7	–	639,7	41,8	–	681,5
Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–	–
Letras de crédito de propia emisión	3.029,2	6.215,8	9.245,0	57,1	151,4	9.453,5
Total	4.019,2	93.836,5	97.856,2	107,5	756,9	98.720,6

Al 31 de diciembre de 1999:

Banco Central de Chile	33,8	77.165,0	77.198,8	0,5	–	77.199,3
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	1.166,6	–	1.166,6	2,0	–	1.168,6
Instituciones financieras del país	58,8	6.298,1	6.356,9	(1,5)	–	6.355,4
Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–	–
Letras de crédito de propia emisión	6.078,8	8.975,4	15.054,2	(168,0)	(173,4)	14.712,4
Total	7.338,0	92.438,5	99.776,5	(167,0)	(173,4)	99.436,1

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 1.485,8 millones (\$ 18.958,8 millones en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1 e.

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos para leasing	2.998,8	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	24.391,0	8.796,2
Otras inversiones	0,4	0,4
Total	27.390,2	8.796,6

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 1.515,6 millones (\$ 458,2 millones en 1999). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a \$ 359,3 millones (\$ 616,3 millones en 1999).

8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimiento de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

Al 31 de diciembre de 2000:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	397.545,6	70.233,6	66.748,8	86.830,2	621.358,3
Créditos hipotecarios para vivienda	14.684,3	28.871,1	42.924,6	118.050,4	205.530,4
Préstamos de consumo	12.045,5	11.658,8	6.746,4	6.119,4	36.570,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	942,5	-	-	-	942,5
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	12,2	324,3	14,4	3.668,8	4.019,7
Cartera no permanente (3)	88.226,1	4,5	28,9	6.333,9	94.593,4

Al 31 de diciembre de 1999:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	435.517,8	70.364,9	67.927,3	94.173,3	667.983,3
Créditos hipotecarios para vivienda	14.344,4	28.299,5	43.971,1	117.406,3	204.021,3
Préstamos de consumo	20.660,5	10.852,9	2.929,4	973,5	35.416,3
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	32.109,4	-	-	-	32.109,4
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	841,2	96,1	287,5	6.113,2	7.338,0
Cartera no permanente (3)	83.473,9	57,0	633,4	8.100,8	92.265,1

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 7.516,1 millones (\$ 18.927,2 millones en 1999), de los cuales \$ 3.073,7 millones (\$ 4.387,7 millones en 1999), tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1, sin considerar sus ajustes a valor de mercado.

(3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

Al 31 de diciembre de 2000:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	497.723,5	12,1	—	—	497.735,6
Otras obligaciones a plazo	4.679,6	17,4	31,8	342,7	5.071,5
Obligaciones por intermediación de documentos	1.484,0	—	—	—	1.484,0
Obligaciones por letras de crédito	23.348,2	47.703,5	74.066,7	147.352,4	292.470,8
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	4.441,2	5.625,2	7.713,5	25.683,2	43.463,4
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	—	—	—	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	769,6	1.503,2	2.480,1	—	4.752,9
Préstamos de instituciones financieras del país	5.093,0	2.230,1	1.590,8	—	8.913,9
Obligaciones con el exterior	8.835,8	11.136,7	69,4	—	20.041,9
Otras obligaciones	18.811,5	10.532,6	12.536,1	13.299,4	55.179,6

Al 31 de diciembre de 1999:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	505.313,2	20,9	—	—	505.334,1
Otras obligaciones a plazo	3.971,9	282,5	6,4	0,9	4.261,7
Obligaciones por intermediación de documentos	18.965,4	—	—	—	18.965,4
Obligaciones por letras de crédito	22.254,8	45.293,0	72.748,3	155.947,3	296.243,4
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	1.690,5	3.475,1	5.916,4	26.807,0	37.889,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	83,9	—	—	—	83,9
Otras obligaciones con el Banco Central	734,6	1.423,1	2.427,3	825,7	5.410,7
Préstamos de instituciones financieras del país	15.716,9	251,6	254,5	—	16.223,0
Obligaciones con el exterior	12.582,2	5.350,4	994,2	—	18.926,8
Otras obligaciones	9.151,0	8.170,4	10.659,4	11.294,3	39.275,1

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En los Balances Generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	21.623,6	10.990,5	–	–	21.623,6	10.990,5
Colocaciones efectivas	66.624,2	84.814,4	20.048,8	21.310,3	86.665,0	106.124,7
Colocaciones contingentes	14.667,4	21.026,2	–	–	14.667,4	21.026,2
Otros activos	195.989,3	180.346,3	–	–	195.989,1	180.346,3
Total activos	298.904,5	297.177,4	20.040,8	21.310,3	318.945,3	318.487,7
Pasivos						
Depósitos y captaciones	11.984,0	14.004,4	–	197,7	11.984,0	14.202,1
Obligaciones contingentes	14.652,2	21.012,2	–	–	14.652,2	21.012,2
Obligaciones con bancos del exterior	32.329,8	32.238,6	–	–	32.329,8	32.238,6
Otros pasivos	244.744,4	220.820,8	16.593,3	16.997,0	261.337,7	237.817,8
Total pasivos	303.710,4	288.076,0	16.593,3	17.194,7	320.303,7	305.270,7

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de los ejercicios 2000 y 1999:

a) Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local:						
Forward de moneda extranjera	1	–	4.102,5	–	–	–
Compras a futuro de divisas con moneda chilena	108	73	135.190,0	52.225,5	49.974,0	119.520,0
Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	109	82	143.830,0	61.735,5	71.474,0	148.520,0
Mercado externo:						
Forward de moneda extranjera	1	–	4.500,0	–	–	–

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de algún sistema de reajustabilidad autorizado (SRA) y sobre tasas de interés en moneda chilena

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Forward en UF/pesos vendidos	–	1	–	–	–	1.577,5

11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

La institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	138.466,5	131.026,1
Documentos en cobranza del país	42.375,3	16.565,8
Cobranzas del exterior	1.611,6	2.490,0
Créditos aprobados y no desembolsados	36.679,1	32.168,3
Contratos entregados en garantía por emisión de bonos al Banco Bhif	6.178,8	-
Derechos diferidos de aduana traspasados a clientes	170,3	-
Contratos de leasing suscritos con bienes no entregados	321,0	-
Contratos entregados en garantía por créditos Corfo	1.569,2	-

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en los Balances Generales.

b) Juicios pendientes

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, el Banco tiene juicios pendientes por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas para la Institución.

c) Contingencias y compromisos

El 29 de septiembre de 2000, mediante contrato de compraventa el Banco vendió a Santander S.A. Sociedad Securitizadora 1.441 operaciones de Créditos. El precio total de la venta ascendió a UF 794.389,7. El precio pactado será ajustado conforme a la variación que se produzca entre la tasa estimada y la tasa efectiva a que en definitiva sean colocados los títulos de deuda Securitizados y que emitirá con cargo al patrimonio separado Santander S.A. Sociedad Securitizadora. A juicio de la Administración del Banco y de acuerdo a las condiciones de mercado existentes a la fecha de emisión de estos estados financieros el ajuste de precio antes indicado sería favorable para el Banco. Adicionalmente, el Banco está obligado a comprar a Santander S.A. Sociedad Securitizadora la Serie Subordinada de Títulos de deuda de dicha emisión por UF 90.000.

12. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en los estados de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	288,1	404,9	-	-
Cobranza de documentos	468,6	325,8	-	-
Custodia y comisiones de confianza	69,4	25,3	-	-
Tarjetas de crédito	338,6	242,2	214,4	179,5
Tarjetas de cajeros automáticos	383,9	416,2	229,0	241,3
Líneas de crédito	2.977,0	2.114,6	-	-
Cuentas corrientes	741,6	943,5	-	-
Cuentas de ahorro	623,9	576,0	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	10,4	14,0	-	-
Recaudación de seguros	1.405,5	1.461,1	-	-
Servicios profesionales	-	-	1.201,0	904,0
Comisiones a bancos del exterior	-	52,2	55,2	40,2
Comisiones ventas mutuo hipotecario endosable	-	-	122,2	-
Comisiones por recaudaciones	115,7	170,6	-	-

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones por pago de remuneraciones de terceros	46,7	38,7	–	–
Comisiones prepagos	227,8	86,8	–	–
Otros	281,5	230,5	109,7	122,4
Total	7.978,7	7.039,4	1.931,5	1.487,4

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

13. OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos y gastos no operacionales es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Ingresos no operacionales		
Recuperación de gastos	306,6	279,0
Utilidad por venta activos fijos	4,0	4,9
Ingresos por subsidio FOSIS	284,9	243,9
Arriendo de bienes inmuebles y otros	67,5	73,9
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	9,5	4,9
Ingresos por venta de bienes castigados	554,0	1.279,4
Indemnización según fallo arbitral	–	3.363,5
Asesorías empresas relacionadas	55,8	19,0
Otros	219,3	55,7
Total	1.501,6	5.323,3
Gastos no operacionales		
Pérdida en venta activos fijos	11,7	10,9
Actualización provisión especial de Ex-ANAP y Cajas de Previsión	65,2	30,0
Castigo de bienes recibido en pago o adjudicados	1.163,5	1.081,1
Amortización mayor valor pagado por inversiones en sociedades	400,2	373,6
Pagos a otros acreedores preferentes por bienes adjudicados	142,7	216,3
Provisión por contingencias	90,5	899,2
Otros	218,5	131,1
Total	2.092,3	2.742,2

14. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta

El Banco ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría originando un cargo a resultados de \$ 969,2 millones (\$ 2.291,5 millones en 1999).

b) Impuestos diferidos

A continuación se presentan los impuestos diferidos por la siguientes diferencias temporarias:

Al 31 de diciembre de 2000:

Concepto	Saldo al	
	01.01.2000 MM\$	31.12.2000 MM\$
Diferencias deudoras:		
Intereses y reajustes suspendidos	1.283,8	2.065,1
Cartera Anap en cuentas de orden	451,9	902,5
Ajuste de precio inversiones	36,1	-
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	135,1	211,1
Pactos (neto)	1,2	1,0
Provisiones sobre la cartera de colocaciones	4.537,9	4.242,6
Otras provisiones	539,1	829,7
Otras diferencias deudoras	153,5	76,9
Contratos de leasing (1)	(262,1)	37,5
Otras diferencias deudoras por leasing (1)	86,6	277,1
Subtotal	6.963,1	8.643,5
Saldo cuenta complementaria	(3.465,1)	(301,2)
Diferencia neta	3.498,0	8.342,3
Diferencias acreedoras:		
Provisión individual cartera de colocaciones	203,6	677,3
Ajuste de precio inversiones	-	113,5
Operaciones a futuro (neto)	0,2	5,8
Remodelación locales arrendados	106,9	60,6
Software de aplicación	236,8	335,2
Bienes del activo fijo con depreciación acelerada	273,9	260,1
Diferencia de precio bonos subordinados	374,2	401,9
Otras diferencias acreedoras	0,3	-
Otras diferencias acreedoras por leasing (1)	53,4	153,7
Subtotal	1.249,3	2.008,1
Saldo cuenta complementaria	(1.191,8)	(673,9)
Diferencia neta	57,5	1.334,2

(1) Corresponde a los saldos iniciales aportados en la fusión con Bandesarrollo Leasing S.A.

Al 31 de diciembre de 1999:

Concepto	Saldo al	
	01.01.1999 MM\$	31.12.1999 MM\$
Diferencias deudoras:		
Intereses y reajustes suspendidos	922,9	1.344,1
Cartera Anap en cuentas de orden	913,0	473,1
Ajuste de precio inversiones	196,4	37,8
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	237,5	141,4
Operaciones a futuro (neto)	3,4	-
Pactos (neto)	-	1,3
Provisiones sobre la cartera de colocaciones	2.369,3	4.751,3
Otras provisiones	643,9	564,4
Otras diferencias deudoras	126,1	160,7
Subtotal	5.412,5	7.474,1
Saldo cuenta complementaria	(5.412,5)	(3.407,9)
Diferencia neta	-	4.066,2

Al 31 de diciembre de 1999:

Concepto	Saldo al	
	01.01.1999 MM\$	31.12.1999 MM\$
Diferencias acreedoras:		
Provisión individual cartera de colocaciones	272,1	213,2
Compras/ventas de instrumentos financieros con pacto	6,6	-
Operaciones a futuro (neto)	-	0,2
Remodelación locales arrendados	142,3	111,9
Software de aplicación (activo transitorio)	149,2	247,9
Bienes del activo fijo con depreciación acelerada	245,3	286,8
Diferencia de precio bonos subordinados	169,7	391,8
Otras diferencias acreedoras	32,8	0,3
Subtotal	1.018,0	1.252,1
Saldo cuenta complementaria	(1.018,0)	(877,4)
Diferencia neta	-	374,7

c) El efecto del gasto tributario durante el año se compone de la siguiente forma:

Concepto	2000 MM\$	1999 MM\$
Gasto tributario corriente del año	(969,2)	(2.291,5)
Efecto por activos y pasivos por impuestos diferidos del año	921,6	1.827,5
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos por impuestos diferidos del año	2.646,0	1.864,0
Otros	21,9	40,7
Total impuesto a la renta	2.620,3	1.440,7

15. COMPRAS, VENTAS, SUSTITUCIONES O CANJE DE CREDITOS DE LA CARTERA DE COLOCACIONES

Durante el año 2000 se han realizado las siguientes operaciones de compra-venta de créditos:

Valor par MM\$	Valor compra MM\$	Valor venta MM\$	Provisiones MM\$	Efecto en resultados MM\$
12.183,1	-	12.783,9	354,1	954,9
12.229,9	-	12.497,4	436,5	704,0

Las ventas de cartera no modificaron los indicadores de riesgo de la cartera de colocaciones del Banco.

16. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

De acuerdo a lo aprobado en Junta de Accionistas, durante el ejercicio 2000 el Banco ha pagado o provisionado con cargo a resultados, por concepto de dietas, honorarios y participaciones al Directorio, \$ 417,8 millones (\$ 375,9 millones en 1999).

17. HECHOS POSTERIORES

El 2 de enero de 2001, el Banco efectuó el primer aporte de capital para la constitución de la filial Bandedesarrollo Fondos Mutuos S.A. En el período comprendido entre el 1º y el 10 de enero de 2001, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que los afecten significativamente.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE

BANCO DEL ESTADO DE CHILE**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	149.986,1	333.382,0
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	1.307.711,1	1.139.359,6
Préstamos para comercio exterior	80.415,9	81.993,4
Préstamos de consumo	149.030,7	137.962,2
Colocaciones en letras de crédito	1.184.115,7	1.148.054,5
Contratos de leasing	44.869,1	54.112,6
Colocaciones contingentes	86.745,5	107.578,5
Otras colocaciones vigentes	216.466,0	219.897,5
Cartera vencida	46.994,8	42.148,8
Total colocaciones	3.116.348,8	2.931.107,1
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(70.065,9)	(71.357,1)
Total colocaciones netas	3.046.282,9	2.859.750,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	262.772,0	462.936,4
Créditos por intermediación de documentos	35.296,4	9.318,5
Total otras operaciones de crédito	298.068,4	472.254,9
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	1.132.636,5	1.153.769,2
Otras inversiones financieras	310.900,6	233.918,5
Documentos intermediados	158.310,0	95.820,1
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	2.318,9	2.694,1
Bienes recibidos en pago o adjudicados	7.204,4	6.190,7
Otras inversiones no financieras	40,4	26,3
Total Inversiones	1.611.410,8	1.492.418,9
OTROS ACTIVOS	102.661,7	49.730,3
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	101.319,8	104.044,3
Inversiones en sociedades	12.361,0	9.730,9
Total activo fijo	113.680,8	113.775,2
TOTAL ACTIVOS	5.322.090,7	5.321.311,3

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	691.758,2	751.964,6
Depósitos y captaciones	2.097.674,5	2.243.816,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	266.459,9	196.175,8
Obligaciones por intermediación de documentos	156.288,5	95.286,4
Obligaciones por letras de crédito	1.210.183,0	1.169.240,8
Obligaciones contingentes	86.533,6	107.238,1
Total captaciones y otras obligaciones	4.508.897,7	4.563.721,8
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	44.874,7	-
Bonos subordinados	60.496,3	59.857,6
Total obligaciones por bonos	105.371,0	59.857,6
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	8.402,7	10.559,0
Otras obligaciones con el Banco Central	26.774,5	20.746,2
Préstamos de instituciones financieras del país	87.262,0	114.333,1
Obligaciones con el exterior	131.983,7	160.879,8
Otras obligaciones	4.714,0	6.027,9
Total préstamos de entidades financieras	259.136,9	312.546,0
OTROS PASIVOS	101.394,0	49.571,1
Total pasivos	4.974.799,6	4.985.696,5
PROVISIONES VOLUNTARIAS	13.300,0	-
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	301.800,3	297.212,5
Otras cuentas patrimoniales	842,0	98,2
Utilidad del ejercicio	31.348,8	38.304,1
Total patrimonio neto	333.991,1	335.614,8
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5.322.090,7	5.321.311,3

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	556.712,8	489.522,4
Utilidad por intermediación de documentos	10.132,8	1.436,9
Ingresos por comisiones	12.574,3	12.460,7
Utilidad de cambio neta	2.653,8	2.783,6
Otros ingresos de operación	1.583,3	1.731,4
Total ingresos de operación	583.657,0	507.935,0
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(347.041,6)	(266.671,1)
Pérdida por intermediación de documentos	(2.803,6)	(3.719,0)
Gastos por comisiones	(3.177,9)	(2.145,5)
Otros gastos de operación	(1.464,0)	(1.546,6)
Margen bruto	229.169,9	233.852,8
Remuneraciones y gastos del personal	(118.877,4)	(120.792,7)
Gastos de administración y otros	(35.059,4)	(32.649,1)
Depreciaciones y amortizaciones	(10.469,9)	(10.246,2)
Margen neto	64.763,2	70.164,8
Provisiones por activos riesgosos	(37.721,4)	(39.135,5)
Recuperación de colocaciones castigadas	43.746,4	21.670,9
Resultado operacional	70.788,2	52.700,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	5.375,8	3.507,1
Gastos no operacionales	(5.774,4)	(2.865,4)
Resultado por inversiones en sociedades	2.650,4	1.028,4
Corrección monetaria	(8.477,4)	(4.685,8)
Resultado antes de Impuestos	64.562,6	49.684,5
Provisión para impuestos	(19.913,8)	(13.265,0)
Excedente	44.648,8	36.419,5
Provisiones voluntarias	(13.300,0)	1.884,6
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>31.348,8</u>	<u>38.304,1</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del Ejercicio	31.348,8	38.304,1
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	10.469,9	10.246,2
Provisiones por activos riesgosos	37.721,4	39.135,5
Provisiones voluntarias	13.300,0	(1.884,6)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	2.051,2	23,1
Utilidad por inversión en sociedades	(2.650,4)	(1.028,4)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	296,4	(186,5)
Pérdida en venta de activos fijos	489,2	12,1
Castigos de activos recibidos en pago	2.392,9	2.127,7
Corrección monetaria	8.477,4	4.685,8
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(1.484,9)	(1.940,2)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(15.125,1)	5.196,6
Total flujos operacionales	<u>87.286,8</u>	<u>94.691,4</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(227.763,3)	(165.879,9)
Aumento neto en inversiones	(120.029,4)	(74.970,2)
Disminución neta en otras operaciones de crédito	176.565,1	16.857,5
Compra de activos fijos	(1.469,0)	(15.045,1)
Venta de activos fijos	3.621,2	1.806,6
Inversiones en sociedades	(842,4)	(792,5)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	751,2	1.812,5
Variación neta de otros activos y pasivos	14,0	(21.911,4)
Total flujos de inversión	<u>(179.152,6)</u>	<u>(258.122,5)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) de acreedores en cuentas corrientes	(60.206,4)	21.184,9
Aumento (Disminución) de depósitos y captaciones	(145.188,2)	287.292,0
Aumento (Disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	70.284,1	(104.875,7)
Aumento de otras obligaciones por intermediación de documentos	60.744,5	77.642,2
Emisión neta de letras de crédito	38.212,6	32.262,3
Disminución de otros pasivos de corto plazo	(27.800,6)	(61.513,3)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	7.629,3	(3.484,4)
Emisión de bonos	43.808,4	57.647,6
Rescate de bonos	(2.965,2)	(12.834,2)
Préstamos del exterior a largo plazo	(30.676,9)	5.393,6
Pago de préstamos de instituciones financieras a largo plazo	(1.768,7)	(4.216,7)
Retiros de utilidades del ejercicio anterior a beneficio fiscal	(33.716,3)	(30.469,1)
Total flujos de financiamiento	<u>(81.643,4)</u>	<u>264.029,2</u>
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO	<u>(9.886,7)</u>	<u>(564,1)</u>
VARIACION EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO	<u>(183.395,9)</u>	<u>100.034,0</u>
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO	<u>333.382,0</u>	<u>233.348,0</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO	<u><u>149.986,1</u></u>	<u><u>333.382,0</u></u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores
Presidente y Consejeros
Banco del Estado de Chile**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco del Estado de Chile al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 del Banco del Estado de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 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 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual del Banco del Estado de Chile, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del Banco del Estado de Chile y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco del Estado de Chile al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios descritos en Nota 1.

Santiago, 16 de enero de 2001

Juan Humud G.

ERNST & YOUNG

BANCO DEL ESTADO DE CHILE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Los estados financieros de 2000 y 1999 han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor utilizada para efectos de corrección monetaria (4,7%).

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 8.477,4 millones (\$ 4.685,8 millones en 1999).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$1 (\$ 527,70 en 1999).

El saldo de \$ 2.653,8 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad neta de \$ 2.783,6 millones en 1999), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 2.051,2 millones (\$ 23,1 millones de cargo neto en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto a patrimonio ascendente a \$ 748,3 millones (\$ 4.167,0 millones de abono neto en 1999).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la Institución tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

h) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley. El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se demuestra en el Balance General y en el Estado de Resultados.

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G..

k) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

2. HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2000, el Banco realizó una emisión de bonos bancarios al portador por un monto de U.F. 3 millones, los que fueron colocados principalmente entre Compañías de Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones. Los bonos son a 25 años, con 5 años de gracia y con pago de intereses semestrales.

Durante el año 1999, el Banco realizó una emisión de bonos subordinados por un monto de U.F. 4 millones. Los bonos son a 25 años, con 5 años de gracia y con pago de intereses semestrales.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas, las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	965,0	768,2	–	–	965,0	768,2	–	–
A personas naturales (**)	243,5	193,2	–	–	243,5	193,2	296,8	68,5
Total	1.208,5	961,4	–	–	1.208,5	961,4	296,8	68,5

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el artículo 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Incluye sólo las obligaciones de personas naturales cuyas deudas son iguales o superiores al equivalente de tres mil Unidades de Fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 2000 y 1999 se efectuaron las siguientes transacciones por montos superiores a UF. 1.000, con las siguientes partes relacionadas:

- Contratos por arriendo de oficinas a "Banestado S.A. Corredores de Bolsa", "Banestado Microempresas S.A.", "Banestado S.A. Administradora de Fondos para la Vivienda" y "Banestado Corredores de Seguro Ltda.", los cuales generaron un ingreso de \$ 61,2 millones (\$ 67,6 millones en 1999).
- En el rubro "Gastos de administración y otros" del estado de resultados, se incluyen servicios de apoyo en el ámbito de las comunicaciones, computación e informática pagados a "Globalnet S.A.", ascendentes a \$ 678,5 millones (\$ 556,6 millones en 1999). Además, en este mismo rubro se demuestran gastos por servicio de cobranza prejudicial por un monto de \$ 140,0 millones a Banestado Servicios de Cobranza S.A..

Las transacciones con partes relacionadas se efectuaron a precios normales de mercado a la fecha de su realización.

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 12.361,0 millones (\$ 9.730,9 millones en 1999), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Banestado S.A.								
Corredores de Bolsa	99,9996	99,9996	5.467,8	5.156,6	5.467,8	5.156,4	575,1	633,6
Banestado Microempresas S.A.	99,8900	99,8900	595,7	463,0	595,1	462,5	132,7	75,5
Banestado Corredora de Seguros Ltda.	99,9000	99,9000	1.403,8	169,8	1.402,4	169,6	1.232,7	12,0
Banestado Servicios de Cobranza S.A.	99,9000	99,9000	1.508,7	643,5	1.507,2	642,9	22,1	6,2
Banestado S.A. AFV.	99,9900	99,9900	406,3	390,2	406,2	390,2	16,1	25,8
Globalnet S.A.	63,1579	63,1579	692,3	562,2	437,2	355,1	82,1	59,2
Subtotales					9.815,9	7.176,7	2.060,8	812,3
Acciones o derechos en otras sociedades					2.545,1	2.554,2	589,6	216,1
Totales					12.361,0	9.730,9	2.650,4	1.028,4

5. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 70.108,5 millones (\$ 71.357,1 millones en 1999), para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante 2000 y 1999 en las cuentas de provisiones a que se refiere esta letra a), se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones	Bienes recibidos en pago	Otros activos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	73.300,7	–	–	73.300,7
Aplicación de provisiones	(42.431,8)	(67,0)	(26,7)	(42.525,5)
Provisiones constituidas	53.359,3	67,0	26,7	53.453,0
Liberaciones de provisiones	(16.074,3)	–	–	(16.074,3)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	68.153,9	–	–	68.153,9
Saldos actualizados para fines comparativos	71.357,1	–	–	71.357,1
Saldos al 31 de diciembre de 1999	68.153,9	–	–	68.153,9
Aplicación de provisiones	(35.711,9)	(4,5)	(50,4)	(35.766,8)
Provisiones constituidas	41.609,6	4,5	93,0	41.707,1
Liberaciones de provisiones	(3.985,7)	–	–	(3.985,7)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	70.065,9	–	42,6	70.108,5

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

La provisión sobre otros activos (\$ 42,6 millones), se presenta en el Balance rebajando los "Contratos de Leasing".

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene al 31 de diciembre de 2000 provisiones voluntarias por un total de \$ 13.300,0 millones. Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a resultados del ejercicio la suma de \$ 13.300,0 millones (abono de \$ 1.884,6 millones en 1999).

6. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios 2000 y 1999.

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas patrimoniales MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1998	4.000,0	270.801,1	(3.886,1)	30.239,7	301.154,7
Distribución utilidad 1998	–	–	–	(28.727,8)	(28.727,8)
Capitalización utilidad 1998	–	1.511,9	–	(1.511,9)	–
Revalorización del capital propio	–	7.557,6	–	–	7.557,6
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	3.979,9	–	3.979,9
Utilidad ejercicio 1999	–	–	–	36.584,6	36.584,6
Saldos al 31.12.1999	4.000,0	279.870,6	93,8	36.584,6	320.549,0
Saldos actualizados para fines comparativos	4.188,0	293.024,5	98,2	38.304,1	335.614,8

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas patrimoniales MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	4.000,0	279.870,6	93,8	36.584,6	320.549,0
Distribución utilidad 1999	–	–	–	(32.926,1)	(32.926,1)
Capitalización utilidad 1999	–	3.658,5	–	(3.658,5)	–
Revalorización del capital propio	–	14.271,2	–	–	14.271,2
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	748,2	–	748,2
Utilidad ejercicio 2000	–	–	–	31.348,8	31.348,8
Saldos al 31.12.2000	4.000,0	297.800,3	842,0	31.348,8	333.991,1

- **Distribución de la utilidad ejercicio 1999**

De acuerdo a lo expresado en D.S. N° 493 del Ministerio de Hacienda de fecha 09 de mayo de 2000, de la utilidad de 1999 se destinaron \$ 32.926,1 millones a beneficio fiscal (en 1999 se destinaron \$ 30.078,0 millones de la utilidad de 1998). Los \$ 3.658,5 millones restantes (\$ 1.583,0 millones en 1999) fueron destinados a incrementar las reservas del Banco.

- **Revalorización del capital propio**

El monto de la revalorización del ejercicio correspondiente al capital pagado se presenta en el rubro Reservas, debido a que de acuerdo con la Ley Orgánica del Banco el capital autorizado sólo podrá ser aumentado por Decreto Supremo.

- **Utilidad del ejercicio**

La utilidad del ejercicio 2000 alcanzó a \$ 31.348,8 millones (\$ 38.304,1 millones en 1999). S.E. el Presidente de la República podrá, a proposición del Consejo Directivo del Banco del Estado de Chile, destinar toda o parte de la utilidad del año a beneficio fiscal, según lo dispone la Ley Orgánica del Banco del Estado de Chile.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta Institución presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	302.642,3	297.310,7
Activos totales computables	5.230.967,0	5.215.564,9
Porcentaje	5,79%	5,70%
Patrimonio efectivo (**)	365.114,6	348.176,7
Activos ponderados por riesgo	2.875.504,9	2.609.116,5
Porcentaje	12,70%	13,34%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

7. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

Al 31 de diciembre de 2000

Instrumentos*	Tipo de cartera			Ajustes de mercado		Total MM\$
	No permanente MM\$	Permanente** MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	1.145.173,5	36.469,6	1.181.643,1	10.896,2	701,2	1.193.240,5
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	1.314,8	96.391,2	97.706,0	-	-	97.706,0
Instituciones financieras del país	29.167,5	18.330,1	47.497,6	531,4	120,0	48.149,0
Otras inversiones en el país	10.410,9	-	10.410,9	90,7	-	10.501,6
Inversiones en el exterior	149.353,1	12.097,6	161.450,7	(251,3)	(73,1)	161.126,3
Letras de crédito de propia emisión	70.360,3	16.158,4	86.518,7	4.511,0	94,0	91.123,7
Total	1.405.780,1	179.446,9	1.585.227,0	15.778,0	842,1	1.601.847,1

Al 31 de diciembre de 1999

Instrumentos*	Tipo de cartera			Ajustes de mercado		Total MM\$
	No permanente MM\$	Permanente** MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	1.063.578,9	77.988,3	1.141.567,2	16.297,0	355,1	1.158.219,3
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	1.642,1	89.727,9	91.370,0	-	-	91.370,0
Instituciones financieras del país	39.591,2	20.350,2	59.941,4	(117,7)	(256,9)	59.566,8
Otras inversiones en el país	5.450,9	-	5.450,9	(0,9)	-	5.450,0
Inversiones en el exterior	68.468,1	-	68.468,1	(3.200,4)	-	65.267,7
Letras de crédito de propia propia emisión	100.354,3	-	100.354,3	3.279,7	-	103.634,0
Total	1.279.085,5	188.066,4	1.467.151,9	16.257,7	98,2	1.483.507,8

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 158.310,0 millones por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (\$ 95.820,1 millones en 1999).

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1 e), como asimismo instrumentos intransferibles que ascienden a \$ 96.391,2 millones.

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	7.204,4	6.190,7
Otras inversiones	2.359,3	2.720,4
Total	9.563,7	8.911,1

(*) Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a \$ 5.303,1 millones (\$ 4.036,6 millones en 1999).

8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimiento de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999 respectivamente.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	742.523,8	381.426,8	220.988,7	201.537,6	1.546.476,9
Créditos hipotecarios para vivienda	95.194,5	185.016,7	262.920,3	721.713,0	1.264.844,5
Préstamos de consumo	67.830,3	66.083,8	9.818,8	4.261,2	147.994,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	262.378,3	263,3	130,4	–	262.772,0
Créditos por intermediación de documentos	35.296,4	–	–	–	35.296,4
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	15.918,7	39.155,8	37.583,2	86.789,2	179.446,9
Cartera no permanente (3)	1.421.558,1	–	–	–	1.421.558,1

Al cierre del ejercicio 1999, los saldos son los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	788.303,0	267.444,6	191.425,7	159.066,9	1.406.240,2
Créditos hipotecarios para vivienda	91.019,9	178.180,3	252.431,9	697.765,1	1.219.397,2
Préstamos de consumo	63.033,9	65.348,4	7.668,9	1.012,1	137.063,3
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	462.387,3	274,4	274,7	–	462.936,4
Créditos por intermediación de documentos	9.318,5	–	–	–	9.318,5
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	21.641,8	39.319,9	48.254,1	78.850,6	188.066,4
Cartera no permanente (3)	1.295.343,2	–	–	–	1.295.343,2

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 23.293,0 millones (\$ 18.679,1 millones en 1999), de los cuales \$ 18.182,8 millones (\$ 7.329,1 millones en 1999), tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye las inversiones que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1 e), sin considerar sus ajustes a valor de mercado, y los instrumentos intransferibles.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999 respectivamente.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	408.111,7	618,1	–	–	408.729,8
Otras obligaciones a plazo	2.894,5	243,2	255,4	–	3.393,1
Obligaciones por intermediación de documentos	156.288,5	–	–	–	156.288,5
Obligaciones por letras de crédito	92.950,6	169.050,2	265.429,1	682.753,1	1.210.183,0
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	2.683,8	–	5.212,2	97.475,0	105.371,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	8.402,7	–	–	–	8.402,7
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	11.424,9	5.718,9	6.172,7	3.458,0	26.774,5
Préstamos de instituciones financieras del país	86.116,6	1.145,4	–	–	87.262,0
Obligaciones con el exterior	95.941,4	32.128,7	1.879,8	2.033,8	131.983,7
Otras obligaciones	3.023,8	1.690,2	–	–	4.714,0

Al cierre del ejercicio 1999 los saldos fueron los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	634.758,2	554,0	–	–	635.312,2
Otras obligaciones a plazo	5.528,0	220,7	383,1	–	6.131,8
Obligaciones por intermediación de documentos	95.286,4	–	–	–	95.286,4
Obligaciones por letras de crédito	89.444,5	163.385,7	256.535,1	659.875,5	1.169.240,8
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	1.572,0	–	1.501,2	56.784,4	59.857,6
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	10.559,0	–	–	–	10.559,0
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	2.771,6	5.397,0	9.371,6	3.206,0	20.746,2
Préstamos de instituciones financieras del país	113.228,1	–	1.105,0	–	114.333,1
Obligaciones con el exterior	35.808,8	119.405,5	3.031,5	2.634,0	160.879,8
Otras obligaciones	3.070,7	2.644,1	313,1	–	6.027,9

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En el Balance General se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 US\$ miles	1999 US\$ miles	2000 US\$ miles	1999 US\$ miles	2000 US\$ miles	1999 US\$ miles
Activos						
Fondos disponibles	39.817,7	347.352,9	-	-	39.817,7	347.352,9
Colocaciones efectivas	197.170,8	219.355,1	64.666,6	55.694,2	261.837,4	275.049,3
Colocaciones contingentes	115.018,0	158.161,8	-	-	115.018,0	158.161,8
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras:						
- En el país	2.295,9	2.972,1	32.047,8	31.649,0	34.343,7	34.621,1
- En el exterior	276.674,5	118.132,1	-	-	276.674,5	118.132,1
Otros activos	443.312,1	209.642,9	-	-	443.312,1	209.642,9
Total activos	1.074.289,0	1.055.616,9	96.714,4	87.343,2	1.171.003,4	1.142.960,1
Pasivos						
Depósitos y captaciones a la vista	85.441,5	160.986,3	-	-	85.441,5	160.986,3
Obligaciones contingentes	115.230,2	158.300,7	-	-	115.230,2	158.300,7
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	1.347,8	1.669,0	2.034,8	5.310,4	3.382,6	6.979,4
Obligaciones con bancos del exterior	225.885,5	286.381,1	-	-	225.885,5	286.381,1
Otros pasivos	727.509,8	500.401,2	-	-	727.509,8	500.401,2
Total pasivos	1.155.414,8	1.107.738,3	2.034,8	5.310,4	1.157.449,6	1.113.048,7

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados al cierre de los ejercicios 2000 y 1999:

a) Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 US\$ miles	1999 US\$ miles	2000 US\$ miles	1999 US\$ miles
Mercado local						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	407	343	474.396,2	353.206,9	553.863,6	351.370,0
Futuros de monedas comprados	-	-	-	-	-	-
Futuros de monedas vendidos	-	-	-	-	-	-
Mercados externos						
Forward de monedas extranjeras	7	1	-	-	12.152,9	1.845,0
Forward o contratos de tasas de interés	7	8	-	-	130.000,0	135.000,0

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de algún sistema de reajustabilidad autorizado (SRA) y sobre tasas de interés en moneda chilena

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 US\$ miles	1999 US\$ miles	2000 US\$ miles	1999 US\$ miles
Forward en SRA / pesos comprados	3	—	—	—	6.188,0	—
Forward en SRA / pesos vendidos	6	—	—	—	9.991,8	—

11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden:**

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	232.011,6	255.452,5
Documentos en cobranza del país	57.336,7	32.608,5
Cobranzas del exterior	6,9	65,8
Créditos aprobados y no desembolsados	125.809,9	124.602,7
Líneas de crédito obtenidas del exterior	215.568,8	210.031,9
Cauciones otorgadas por la empresa	—	—
Bienes administrados en comisiones de confianza	5,8	4,9
Total	630.739,7	622.766,3

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

b) Juicios pendientes

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, el Banco enfrenta diversos juicios originados en el curso normal de sus operaciones. Al cierre de ambos ejercicios se han provisionado las contingencias de pérdida sobre la base de las estimaciones efectuadas por sus asesores legales.

12. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Cobranzas de documentos	4.055,3	4.958,9	—	—
Cuentas corrientes	1.870,8	2.097,6	—	—
Asesorías financieras	—	—	2.538,7	1.673,5
Tarjetas de cajeros automáticos	1.372,0	1.084,4	—	—
Derechos compensatorios por tasaciones	440,8	635,0	—	—

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Cuentas de ahorro	1.160,4	439,4	–	–
Comercio exterior	538,9	413,7	–	–
Custodia y comisiones de confianza	329,4	406,7	–	–
Líneas de crédito	595,2	326,6	–	–
Vales vista y transferencias de fondos	207,8	217,3	–	–
Tarjetas de crédito	230,9	146,1	345,1	264,0
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	62,3	59,4	–	–
Otros	1.710,5	1.675,6	294,1	208,0
Totales	12.574,3	12.460,7	3.177,9	2.145,5

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

13. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente, por \$ 42.044,1 millones (\$ 31.749,0 millones en 1999), el que se presenta neto de pagos provisionales. El detalle del impuesto determinado es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Impuesto 1ª. Categoría (15%)	11.437,7	8.658,4
Impuesto Artículo 2º DL N° 2398 (40%)	30.606,4	23.090,6
	<u>42.044,1</u>	<u>31.749,0</u>

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos		
Provisiones sobre colocaciones	29.915,5	29.195,4
Provisión vacaciones	5.653,3	6.147,2
Otras provisiones	8.905,8	786,2
Intereses y reajustes suspendidos	18.377,3	15.327,4
Otros	3.132,2	–
Subtotal	65.984,1	51.456,2
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	(13.939,7)	(25.840,6)
Activos Netos	52.044,4	25.615,6

	Al 31 de diciembre	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Pasivos		
Depreciación acelerada activo fijo físico	5.269,1	7.299,2
Ajuste valor de mercado inversiones	8.677,9	8.541,4
Contratos leasing	4.019,1	7.592,3
Otros	4.936,2	778,5
Subtotal	22.902,3	24.211,4
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	(10.642,4)	(16.250,0)
Pasivos Netos	12.259,9	7.961,4

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas de pasivo y activo se amortizan en el plazo ponderado de reverso de las diferencias temporales correspondientes, el que ha sido estimado en 2,6 y 3,5 años, respectivamente.

c) Efecto en resultados

	2000 MM\$
Provisión impuesto a la renta	(42.044,1)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	15.837,0
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	6.293,3
Cargo neto a resultados	(19.913,8)

14. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los años 2000 y 1999 se han cargado a los resultados los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Dietas:		
Comité Ejecutivo	-	-
Consejeros designados por S.E. el Presidente de la República	76,7	62,4
Directores laborales	18,5	15,6
Gastos de representación:		
Comité Ejecutivo	0,2	0,6
Consejeros designados por S.E. el Presidente de la República	0,2	0,1
Directores laborales	-	-
Viáticos:		
Comité Ejecutivo	6,0	6,9
Consejeros designados por S.E. el Presidente de la República	2,4	6,6
Directores laborales	4,5	6,8
Total	108,5	99,0

15. CONSOLIDACION Y CANCELACION DE CREDITOS ADEUDADOS POR EL FISCO POR CARTERAS HIPOTECARIAS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS EN LIQUIDACION

De conformidad con la Ley N° 18.412, el Banco del Estado de Chile adquirió las carteras de créditos hipotecarios y asumió las obligaciones por letras de créditos, sin responsabilidad para sí mismo, de los bancos en liquidación Banco Hipotecario de Chile y Banco Unido de Fomento, debiendo el Fisco transferirle el importe de todos los créditos que resultaran incobrables, según el Artículo 4° de dicha Ley. El saldo actual de esta cartera traspasada asciende a \$ 10.595,6 millones (\$ 12.964,9 millones en 1999).

La deuda por los créditos incobrables, generada entre los años 1991 y 1999 ha sido cancelada por el Fisco mediante pagarés de la Tesorería General de la República, cuyo importe de \$ 96.391,2 millones, al 31 de diciembre de 2000, se incluyen en el rubro de inversiones "Documentos Banco Central y Tesorería" .

El saldo neto por cobrar al Fisco correspondiente al ejercicio 2000 de \$ 1.489,8 millones, se presenta en los rubros "Otros activos" por \$ 1.492,4 millones y "Otros pasivos" por \$ 2,6 millones.

16. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 11 de enero de 2001, el Banco procedió a emitir bonos bancarios al portador por un monto de U.F. 2 millones, los que fueron colocados principalmente entre Compañías de Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones. Los bonos son a 8 años plazo, con 3 años de gracia y amortizaciones semestrales de intereses.

BANCO DO BRASIL S.A.

BANCO DO BRASIL S.A.**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	8.674,4	7.631,4
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	17.094,4	26.749,6
Préstamos para comercio exterior	17.590,0	19.711,1
Préstamos de consumo	44,7	77,7
Colocaciones en letras de crédito	—	—
Colocaciones contingentes	757,7	2.114,8
Otras colocaciones vigentes	270,5	489,0
Cartera vencida	2.476,9	1.346,9
Total colocaciones	38.234,2	50.489,1
Menos: provisiones sobre colocaciones	(2.700,7)	(2.781,5)
Total colocaciones netas	35.533,5	47.707,6
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	3.163,4	—
Créditos por intermediación de documentos	—	—
Total otras operaciones de crédito	3.163,4	—
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central y Tesorería	114,4	177,7
Otras inversiones financieras	—	—
Documentos intermediados	—	3,0
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Bienes recibidos en pago o adjudicados	—	23,0
Otras inversiones no financieras	0,8	0,9
Total inversiones	115,2	204,6
OTROS ACTIVOS	523,9	1.439,8
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	248,4	227,0
Inversiones en sociedades	15,9	15,9
Total activo fijo	264,3	242,9
TOTAL ACTIVOS	48.274,7	57.226,3

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DO BRASIL S.A.**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	704,7	1.516,9
Depósitos y captaciones	22.798,4	31.077,5
Otras obligaciones a la vista o a plazo	376,3	555,3
Obligaciones por intermediación de documentos	—	3,0
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	749,6	2.114,0
Total captaciones y otras obligaciones	24.629,0	35.266,7
OBLIGACIONES POR BONOS	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	—	—
Obligaciones con el exterior	729,6	119,0
Otras obligaciones	2.206,3	230,0
Total préstamos de entidades financieras	2.935,9	349,0
OTROS PASIVOS	818,7	925,9
Total pasivos	28.383,6	36.541,6
PROVISIONES VOLUNTARIAS	—	112,7
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	19.633,1	19.106,8
Otras cuentas patrimoniales	—	—
Utilidad del ejercicio	258,0	1.465,2
Total patrimonio neto	19.891,1	20.572,0
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	48.274,7	57.226,3

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DO BRASIL S.A.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	5.396,8	5.970,0
Utilidad por intermediación de documentos	1,9	4,8
Ingresos por comisiones	191,6	111,2
Utilidad de cambio neta	1.556,7	1.444,9
Otros ingresos de operación	4,5	-
Total ingresos de operación	7.151,5	7.530,9
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(2.777,5)	(3.053,5)
Pérdida por intermediación de documentos	-	-
Gastos por comisiones	(3,5)	(4,2)
Otros gastos de operación	-	-
Margen bruto	4.370,5	4.473,2
Remuneraciones y gastos del personal	(829,7)	(808,5)
Gastos de administración y otros	(656,8)	(727,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(162,4)	(214,3)
Margen neto	2.721,6	2.723,4
Provisiones por activos riesgosos	(1.917,1)	(645,0)
Recuperación de colocaciones castigadas	97,4	21,3
Resultado operacional	901,9	2.099,7
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	193,5	27,2
Gastos no operacionales	(5,1)	-
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(911,2)	(473,5)
Resultado antes de impuestos	179,1	1.653,4
Provisión para impuestos	(28,8)	(120,2)
Excedente	150,3	1.533,2
Provisiones voluntarias	107,7	(68,0)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	258,0	1.465,2

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DO BRASIL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	258,0	1.465,2
Cargos (Abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	162,4	214,3
Provisiones por activos riesgosos	1.917,1	645,0
Provisiones voluntarias	(107,7)	68,1
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(1,9)	(4,8)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(4,5)	(10,5)
Pérdida en venta de activos fijo	5,1	-
Corrección monetaria	911,2	473,5
Cargos que no significan movimiento de efectivo	(1.090,0)	(1.136,7)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(90,0)	(718,0)
Flujo originado por actividades de la operación	<u>1.959,7</u>	<u>996,1</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución neta en colocaciones	10.282,9	108,7
Disminución neta de inversiones	65,9	3.696,1
Compras de activos fijos	(11,8)	(13,7)
Ventas de activo fijo	0,4	1.857,8
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	26,5	10,5
Aumento (disminución) neto de otras operaciones de crédito	(3.160,7)	2.946,2
Disminución de otros activos	914,8	-
Flujo originado por actividades de inversión	<u>8.118,0</u>	<u>8.605,6</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de acreedores en cuenta corriente	(812,2)	(146,7)
Disminución de depósitos y captaciones	(8.107,4)	(1.136,4)
Disminución de otras obligaciones a la vista o a plazo	(179,0)	(264,8)
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos	(3,0)	(9,1)
Aumento de préstamos del exterior corto plazo	610,7	32,9
Aumento otros préstamos obtenidos a largo plazo	504,8	-
Disminución otros pasivos largo plazo	-	(1,2)
Pago de préstamos largo plazo	-	(4.372,1)
Remesa de utilidades	(939,0)	-
Flujo originado por actividades de financiamiento	<u>(8.925,1)</u>	<u>(5.897,4)</u>
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>(109,6)</u>	<u>(460,3)</u>
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	1.043,0	3.244,0
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>7.631,4</u>	<u>4.387,4</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u><u>8.674,4</u></u>	<u><u>7.631,4</u></u>

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores
Banco do Brasil S.A.**

Hemos efectuado una auditoría al balance general del Banco do Brasil S.A. al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 del Banco do Brasil S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 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 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros al 31 de diciembre de 2000 y 1999 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco do Brasil S.A. al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Santiago, 15 de enero de 2001

David Molina C.

ERNST & YOUNG

BANCO DO BRASIL S.A.

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile. Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 4,7%.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irreuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 911,2 millones (\$ 473,5 millones en 1999).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 1.556,7 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad neta de \$ 1.444,9 millones en 1999), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 1,9 millones (\$ 4,8 millones en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos".

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

h) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley. El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestran en el Balance General y en el Estado de Resultados.

i) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

j) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la institución, directamente o a través de terceros.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión del Banco, con excepción de operaciones con personas naturales por montos inferiores a U.F. 3.000.

Por otra parte, durante el ejercicio 2000 y hasta la fecha de preparación de los estados financieros, el Banco no ha efectuado otras operaciones ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas.

3. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 2.700,7 millones (\$ 2.781,5 millones en 1999), para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios 2000 y 1999 en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 31.12.98	2.061,3	–	–	2.061,3
Aplicación de las provisiones	(4,0)	–	–	(4,0)
Provisiones constituidas	599,3	–	–	599,3
Liberaciones de provisiones	–	–	–	–
Saldos al 31.12.99	2.656,6	–	–	2.656,6
Saldos actualizados para fines comparativos	2.781,5	–	–	2.781,5
Saldos al 31.12.99	2.656,6	–	–	2.656,6
Aplicación de las provisiones	(1.872,9)	–	–	(1.872,9)
Provisiones constituidas	1.945,5	–	–	1.945,5
Liberaciones de provisiones	(28,5)	–	–	(28,5)
Saldos al 31.12.00	2.700,7	–	–	2.700,7

A juicio de la administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señalados en la letra a) de esta nota, la Institución mantenía provisiones voluntarias por un total de \$ 107,7 millones en 1999 y reversados con abono a resultados en el año 2000 (\$ 68,0 millones de cargo en 1999).

4. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.98	6.015,8	11.659,5	–	111,3	17.786,6
Utilidades retenidas	–	111,3	–	(111,3)	–
Revalorización del capital propio	156,4	306,1	–	–	462,5
Utilidad del ejercicio	–	–	–	1.399,4	1.399,4
Saldos al 31.12.99	6.172,2	12.076,9	–	1.399,4	19.648,5
Saldos actualizados para fines comparativos	6.462,3	12.644,5	–	1.465,2	20.572,0
Saldos al 31.12.99	6.172,2	12.076,9	–	1.399,4	19.648,5
Utilidades retenidas	–	1.399,4	–	(1.399,4)	–
Remesas de utilidades	–	(939,0)	–	–	(939,0)
Revalorización del capital propio	290,1	633,5	–	–	923,6
Utilidad del ejercicio	–	–	–	258,0	258,0
Saldos al 31.12.00	6.462,3	13.170,8	–	258,0	19.891,1

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (MM\$) (*)	19.633,1	19.106,8
Activos totales (MM\$)	48.274,7	57.226,3
Porcentaje	40,67%	33,39%
Patrimonio efectivo (MM\$) (**)	19.617,2	19.090,9
Activos ponderados por riesgo (MM\$)	37.672,6	48.687,8
Porcentaje	52,07%	39,21%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el Artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

5. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Instrumentos (*)	Al 31 de diciembre de 2000					
	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		
	No permanente MM\$	Permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	Total MM\$
Banco Central de Chile	113,7	–	113,7	0,7	–	114,4
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	–	–	–	–	–	–
Instituciones financieras del país	–	–	–	–	–	–
Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–	–
Letras de crédito de propia emisión	–	–	–	–	–	–
Total	113,7	–	113,7	0,7	–	114,4

Al 31 de diciembre de 1999

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		
	No permanente MM\$	Permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	Total MM\$
Banco Central de Chile	182,0	-	182,0	(1,3)	-	180,7
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	182,0	-	182,0	(1,3)	-	180,7

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ – millones (\$ 3,0 millones en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	-	23,0
Otras inversiones	0,8	0,9
Total	0,8	23,9

(*) Los bienes recibidos en pago en 1999 no tienen provisiones constituidas. El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

6. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

Al cierre de 2000, los saldos son los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
- Préstamos comerciales y otros	28.592,0	5.239,0	256,7	-	34.087,7
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	4,8	39,9	-	-	44,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
- Préstamos a otras instituciones financieras	3.163,4	-	-	-	3.163,4
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
- Cartera permanente	-	-	-	-	-
- Cartera no permanente (2)	114,4	-	-	-	114,4

Al cierre de 1999, los saldos son los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
– Préstamos comerciales y otros	34.574,0	7.132,4	3.173,2	1.193,8	46.073,4
– Créditos hipotecarios para vivienda	–	–	–	–	–
– Préstamos de consumo	15,0	62,7	–	–	77,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
– Préstamos a otras instituciones financieras	–	–	–	–	–
– Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
– Cartera permanente	–	–	–	–	–
– Cartera no permanente (2)	180,7	–	–	–	180,7

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 867,3 millones (\$ 876,2 millones en 1999), de los cuales \$ 284,2 millones (\$ 277,2 millones a 1999), tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

Al cierre de 2000, los saldos son los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
– Depósitos y captaciones	22.798,4	–	–	–	29.682,4
– Otras obligaciones a plazo	–	–	–	–	–
– Obligaciones por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
– Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
– Líneas de crédito por reprogramaciones	–	–	–	–	–
– Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
– Préstamos de instituciones financieras del país	–	–	–	–	–
– Obligaciones con el exterior	729,6	–	–	–	729,6
– Otras obligaciones	2.206,3	–	–	–	2.206,3

Al cierre de 1999, los saldos son los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
– Depósitos y captaciones	19.241,3	11.836,2	–	–	31.077,5
– Otras obligaciones a plazo	47,5	–	–	–	47,5
– Obligaciones por intermediación de documentos	3,0	–	–	–	3,0
– Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
– Líneas de crédito por reprogramaciones	–	–	–	–	–
– Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
– Préstamos de instituciones financieras del país	–	–	–	–	–
– Obligaciones con el exterior	119,0	–	–	–	119,0
– Otras obligaciones	230,0	–	–	–	230,0

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista y las obligaciones contingentes.

7. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En los balances generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	13.708,5	10.919,7	–	–	13.708,5	10.919,7
Colocaciones efectivas	34.917,4	36.834,1	–	–	34.917,4	36.834,1
Colocaciones contingentes	1.309,0	3.680,7	–	–	1.309,0	3.680,7
Total activos	49.934,9	51.434,5	–	–	49.934,9	51.434,5
Pasivos						
Depósitos y captaciones a la vista	236,5	1.145,4	–	–	236,5	1.145,4
Obligaciones contingentes	1.309,0	3.680,7	–	–	1.309,0	3.680,7
Obligaciones con bancos del exterior	1.274,0	215,6	–	–	1.274,0	215,6
Otros pasivos	9.853,7	2.016,3	–	–	9.853,7	2.016,3
Total pasivos	12.673,2	7.058,0	–	–	12.673,2	7.058,0

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera pagaderas en pesos y operaciones reajustables por tipo de cambio.

8. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**a) Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas**

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Mercado local:						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	5	-	-	-	5.000,0	-

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

9. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	2.874,6	2.493,7
Documentos en cobranza del país	3.192,1	5.506,0
Créditos aprobados y no desembolsados	392,6	504,1
Cobranza del exterior	5.769,8	3.083,7

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

10. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

Comisiones percibidas o pagadas por:	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	42,6	32,2	0,1	0,7
- Cobranza de documentos	63,6	27,1	2,5	3,5
- Custodia y Comisiones de Confianza	0,9	-	-	-
- Cuentas corrientes	12,2	9,2	-	-
- Ordenes de Pago	57,3	31,4	-	-
- Otros	15,0	11,3	0,9	-
Total	191,6	111,2	3,5	4,2

11. IMPUESTO A LA RENTA Y DIFERIDOS**a) Impuesto a la renta**

Para el año 2000 el Banco determinó una renta líquida imponible negativa, razón por la cual no se provisionó impuesto renta. Bajo el rubro de otros activos, se presentan pagos provisionales mensuales efectuados en el ejercicio por un monto de MM\$ 140,5. Durante el año 1999 se determinó una provisión de impuesto a la renta por un monto de MM\$ 305,1 el que se presenta bajo el rubro de otros activos rebajando los pagos provisionales mensuales efectuados por MM\$ 367,4.

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Saldos al	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos		
Intereses y reajustes con devengo suspendido	19,7	56,5
Ajuste intermediación documento	-	0,2
Provisión vacaciones	0,4	7,0
Obligaciones contratos leasing	-	7,1
Provisión cartera colocaciones	230,0	371,0
Subtotal	250,1	441,8
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	(101,4)	(251,1)
Activos netos	148,7	190,7
Pasivos		
Activos en leasing	0,8	15,1
Ajuste intermediación documento	0,1	-
Subtotal	0,9	15,1
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	-	9,2
Pasivos netos	0,9	5,9

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas de pasivo y activo se amortizan en el plazo ponderado de reverso de las diferencias temporales correspondientes, el que ha sido estimado en 2,5 y 2 años, respectivamente.

c) Efecto en resultados

	2000 MM\$	1999 MM\$
Impuestos a la renta corrientes del período	-	305,1
Efecto de impuestos diferidos en el período	(158,4)	(49,2)
Efecto por amortización del período de las cuentas complementarias	129,6	(135,7)
Cargo neto a resultados	(28,8)	(120,2)

12. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera del Banco.

**BANCO DO ESTADO
DE SAO PAULO S.A. (BANESPA)**

BANCO DO ESTADO DE SAO PAULO S.A. (BANESPA) SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	2.159,9	6.496,4
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	2.263,3	2.451,0
Préstamos para comercio exterior	8.659,9	3.046,2
Préstamos de consumo	-	-
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	223,8	605,5
Otras colocaciones vigentes	3,5	3,0
Cartera vencida	-	-
Total colocaciones	11.150,5	6.105,7
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(109,0)	(71,8)
Total colocaciones netas	11.041,5	6.033,9
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	2.002,2	1.052,5
Créditos por Intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	2.002,2	1.052,5
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	-	-
Otras inversiones financieras	-	-
Documentos intermediados	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total Inversiones	-	-
OTROS ACTIVOS	69,8	72,0
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	1.379,2	1.390,6
Inversiones en sociedades	16,0	16,0
Total activo fijo	1.395,2	1.406,6
TOTAL ACTIVOS	16.668,6	15.061,4

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DO ESTADO DE SAO PAULO S.A. (BANESPA) SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	159,3	238,0
Depósitos y captaciones	775,4	22,2
Otras obligaciones a la vista o a plazo	42,1	23,4
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	223,8	605,5
Total captaciones y otras obligaciones	1.200,6	889,1
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de Instituciones financieras del país	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Otras obligaciones	690,9	372,0
Total préstamos de entidades financieras	690,9	372,0
OTROS PASIVOS	466,0	151,5
Total pasivos	2.357,5	1.412,6
PROVISIONES VOLUNTARIAS	-	-
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	13.648,8	12.553,7
Otras cuentas patrimoniales	-	-
Utilidad del ejercicio	662,3	1.095,1
Total patrimonio neto	14.311,1	13.648,8
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	16.668,6	15.061,4

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DO ESTADO DE SAO PAULO S.A. (BANESPA) SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	1.012,6	808,4
Utilidad por intermediación de documentos	-	-
Ingresos por comisiones	18,5	12,1
Utilidad de cambio neta	976,6	1.153,8
Otros ingresos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	2.007,7	1.974,3
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(35,3)	(0,7)
Pérdida por intermediación de documentos	-	-
Gastos por comisiones	-	-
Otros gastos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	1.972,4	1.973,6
Remuneraciones y gastos del personal	(408,3)	(200,0)
Gastos de administración y otros	(179,5)	(171,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(12,1)	(12,1)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	1.372,5	1.590,5
Provisiones por activos riesgosos	(40,4)	(32,6)
Recuperación de colocaciones castigadas	-	-
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	1.332,1	1.557,9
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	18,2	10,7
Gastos no operacionales	-	(0,3)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(548,1)	(281,2)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuestos	802,2	1.287,1
Provisión para impuestos	(139,9)	(192,0)
	<hr/>	<hr/>
Excedente	662,3	1.095,1
Provisiones voluntarias	-	-
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>662,3</u>	<u>1.095,1</u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DO ESTADO DE SAO PAULO S.A. (BANESPA) SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	662,3	1.095,1
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	12,1	12,1
Provisiones por activos riesgosos	40,4	32,6
Provisiones voluntarias	-	-
Provisiones ajuste a valor de mercado de inversiones	-	-
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	-	-
(Utilidad) Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-	-
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	-	-
Castigo de activos recibidos en pago	-	-
Corrección monetaria	562,2	301,3
Otros cargos (abonos) que no significan movimientos de efectivo	-	-
Variación neta intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	8,8	(9,3)
Total flujos operacionales	<u>1.285,8</u>	<u>1.431,8</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(6.828,0)	(1.517,9)
(Aumento) disminución neta en inversiones	-	-
Compras de activos fijos	0,6	1,0
Ventas de activos fijos	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-	-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	183,1	(75,4)
Total flujos de inversión	<u>(6.644,3)</u>	<u>(1.592,3)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	(71,5)	61,0
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	758,4	22,7
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	421,5	185,3
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	-	-
Emisión de letras de crédito	-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	140,9	37,6
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	-
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	-
Emisión de bonos	-	-
Rescate de bonos	-	-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	-	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Pago de otros préstamos a largo plazo	-	-
Emisión de acciones de pago	-	-
Dividendos pagados	-	-
Total flujos de financiamiento	<u>1.249,3</u>	<u>306,6</u>
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>(227,3)</u>	<u>(210,1)</u>
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	<u>(4.336,5)</u>	<u>(64,0)</u>
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>6.496,4</u>	<u>6.560,4</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u><u>2.159,9</u></u>	<u><u>6.496,4</u></u>

Las notas adjuntas N^{OS}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Banco do Estado de Sao Paulo S.A.
Sucursal Santiago de Chile:

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco do Estado de Sao Paulo S.A., Sucursal Santiago de Chile, al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultado por los años terminados en esas fechas y al flujo de efectivo por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad del Banco do Estado de Sao Paulo S.A., Sucursal Santiago de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad acerca de si 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 del Banco, 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 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco do Estado de Sao Paulo S.A., sucursal Santiago de Chile al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Como se explica en la Nota 2 a los estados financieros el Banco do Estado de Sao Paulo S.A., sucursal Santiago de Chile, ha reconocido el efecto por concepto de indemnización por año de servicio de su personal.

Santiago, 15 de enero de 2001

Fernando Braun Rebolledo

GRANT THORNTON INTERNATIONAL

BANCO DO ESTADO DE SAO PAULO S.A. (BANESPA) SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados. Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (4,7%).

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 548,1 millones (\$ 281,2 millones en 1999).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 976,6 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados (utilidad de \$ 1.153,8 millones en 1999) incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del banco.

e) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

f) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

g) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenida en esa Ley.

Esta institución no mantiene tales provisiones al cierre de los ejercicios.

h) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

i) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

j) Indemnización por años de servicios

La provisión para cumplir con eventuales obligaciones de indemnización por años de servicios se presenta en base al valor corriente devengado a la fecha de cierre de cada ejercicio.

2. CAMBIOS CONTABLES**a) Año 2000**

El Banco ha decidido reconocer el efecto de la provisión de indemnización por años de servicios de su personal en base a un porcentaje del costo devengado al 31 de diciembre de 2000. Dicho cambio ha originado un mayor cargo a resultado ascendente a MM\$ 200.

b) Año 1999

De acuerdo a lo señalado en la circular 3.032 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 22 de noviembre de 1999, a contar del 31 de diciembre de 1999 dicho organismo hizo exigible la presentación del estado de flujos de efectivo, según los criterios descritos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. en los boletines técnicos N^{os.} 50 y 65. Durante el presente ejercicio se dio reconocimiento al efecto de los impuestos diferidos originados producto de las diferencias entre los balances contables y tributarios determinados por el banco; dicho cambio originó un cargo a resultados del ejercicio ascendente a \$ 16,7 millones.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999
A sociedades de inversión	1.538,3	2.091,7	-	-	1.538,3	2.091,7
Total	1.538,3	2.091,7	-	-	1.538,3	2.091,7

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 2000 y 1999 y hasta la fecha de preparación de los estados financieros, la empresa no ha efectuado otras operaciones ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

4. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 109,0 millones (\$ 71,8 millones en 1999) para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante el ejercicio en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre	
	Colocaciones MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	37,5	37,5
Aplicación de las provisiones	-	-
Provisiones constituidas	31,1	31,1
Saldos al 31.12.1999	68,6	68,6
Saldos actualizados para fines comparativos	71,8	71,8

	Provisiones sobre	
	Colocaciones MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	68,6	68,6
Aplicación de las provisiones	–	–
Provisiones constituidas	40,4	40,4
Liberación de provisiones	–	–
Saldos al 31.12.2000	109,0	109,0

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la institución.

b) Provisiones voluntarias

No hay.

5. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante el ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	6.304,9	4.676,0	–	705,5	11.686,4
Utilidades retenidas	–	705,5	–	(705,5)	–
Revalorización del capital propio	163,9	139,9	–	–	303,8
Utilidad del ejercicio	–	–	–	1.045,9	1.045,9
Saldos al 31.12.1999	6.468,8	5.521,4	–	1.045,9	13.036,1
Saldos actualizados para fines comparativos	6.772,8	5.780,9	–	1.095,1	13.648,8
Saldos al 31.12.1999	6.468,8	5.521,4	–	1.045,9	13.036,1
Utilidades retenidas	–	1.045,9	–	(1.045,9)	–
Revalorización del capital propio	304,0	308,7	–	–	612,7
Utilidad del ejercicio	–	–	–	662,3	662,3
Saldos al 31.12.2000	6.772,8	6.876,0	–	662,3	14.311,1

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	Al 31 de diciembre	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	13.648,8	12.553,7
Activos totales	16.668,6	15.061,4
Porcentajes	81,88%	83,35%
Patrimonio efectivo (**)	13.632,8	12.537,7
Activos ponderados por riesgo	14.885,0	7.464,8
Porcentajes	91,59%	167,95%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

6. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, la institución no mantiene saldos incluidos bajo el concepto de inversiones.

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones

A continuación se muestran las colocaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	Hasta un año		Más de un año hasta tres años		Total	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
COLOCACIONES (1)						
Préstamos comerciales y otros	10.926,7	5.500,2	–	–	10.926,7	5.500,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO						
Préstamo a otras instituciones financieras	2.002,2	1.052,5	–	–	2.002,2	1.052,5

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes.

b) Vencimiento de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	Hasta un año		Total	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)				
Depósitos y captaciones	775,4	22,2	775,4	22,2
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE				
Préstamos de instituciones financieras del país	–	–	–	–

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista y las obligaciones contingentes.

8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En el balance general se incluyen activos y pasivos en monedas extranjeras o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Operaciones pagaderas en moneda extranjera	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Activos		
Fondos disponibles	3.656,3	11.593,1
Colocaciones efectivas	18.545,6	8.939,4
Colocaciones contingentes	279,0	854,8
Préstamos a otros bancos de país	2.832,4	1.904,9
Total activos	<u>25.313,3</u>	<u>23.292,2</u>
Pasivos		
Depósitos y captaciones	247,2	131,5
Obligaciones contingentes	279,0	854,8
Obligaciones con bancos del exterior	-	-
Otros pasivos	1.206,4	673,4
Total pasivos	<u>1.732,6</u>	<u>1.659,7</u>

Al cierre del ejercicio la Posición de Divisas del Mercado Cambiario Formal alcanza a MUS\$ 9.262,8 (MUS\$ 7.979,8 en 1999). Por otra parte, el banco mantiene divisas autorizadas por el Banco Central de Chile como reservas o provisiones por MUS\$ 2.386,2 (MUS\$ 2.386,2 en 1999) y otros recursos propios correspondientes al capital recomprado por MUS\$ 9.974,0 (MUS\$ 9.974,0 en 1999).

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

La Institución no mantiene al cierre de cada ejercicio operaciones por concepto de contratos de compras y ventas a futuro de moneda extranjera, operaciones de futuros, forward y swaps de monedas en el mercado externo, contratos de protección de tasas de interés en el mercado internacional y forward en unidades de fomento.

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	253,2	-
Cobranzas del exterior	4.046,2	2.049,5
Créditos aprobados y no desembolsados	7,9	21,3
Deudor por crédito del exterior	-	-

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el balance general.

11. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el estado de resultados corresponden a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
- Exportaciones	10,3	4,4	-	-
- Cobranza de documentos	4,3	1,2	-	-
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras colocaciones contingentes	2,7	4,9	-	-
- Ordenes de pago	0,9	0,9	-	-
- Otros	0,3	0,7	-	-
Total	18,5	12,1	-	-

12. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los impuestos diferidos determinados son los siguientes:

a) Diferencias temporales

	2000 MM\$	1999 MM\$
Provisión global	1,4	4,8
Ajuste de posición de cambio	(4,0)	7,5
Materiales y útiles	-	(0,4)
Provisión de vacaciones	0,1	(0,9)
Provisión de indemnización	30,0	-
Subtotal	27,5	11,0
Menos: Saldo complementario por amortizar	(27,5)	(11,0)
Activo y pasivos netos	-	-

El saldo complementario antes señalado corresponde al efecto acumulado por impuestos diferidos en conformidad con la normativa vigente. Estas cuentas de activo y pasivo se amortizan en el plazo ponderado de reverso estimado de un año.

b) Efecto en resultados

	2000 MM\$	1999 MM\$
Provisión impuesto a la renta	151,7	208,7
Efecto al impuesto diferido del ejercicio	(27,5)	((16,7)
Amortización cuenta complementaria por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	15,7	-
Cargo neto a resultados	139,9	192,0

13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

El Banco es una sucursal de un banco extranjero y no tiene directorio en Chile.

14. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 20 de noviembre de 2000, el grupo Santander Central Hispano S.A. ha adquirido el 60% de las acciones ordinarias (con derecho a voto), lo que representa cerca de un 30% del capital total del Banco do Estado de Sao Paulo S.A. Banespa. Permanecerá el mismo nombre Banco do Estado de Sao Paulo S.A. - Banespa.

BANCO FALABELLA

BANCO FALABELLA**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	2.851,6	860,1
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	-	-
Préstamos para comercio exterior	-	-
Préstamos de consumo	21.311,5	7.482,6
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	-	-
Otras colocaciones vigentes	112,0	-
Cartera vencida	26,6	6,5
Total Colocaciones	21.450,1	7.489,1
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(486,3)	(178,5)
Total colocaciones netas	20.963,8	7.310,6
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	-	1.780,9
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	-	1.780,9
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	14.689,6	14.586,0
Otras inversiones financieras	5.702,5	17.649,6
Documentos intermediados	122,6	3.206,3
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	20.514,7	35.441,9
OTROS ACTIVOS	4.277,0	158,8
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	955,8	475,2
Inversiones en sociedades	10,9	8,0
Total activo fijo	966,7	483,2
TOTAL ACTIVOS	49.573,8	46.035,5

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO FALABELLA**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	-	-
Depósitos y captaciones	15.589,3	13.382,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	1.507,4	617,2
Obligaciones por intermediación de documentos	122,3	3.211,6
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	-	-
Total captaciones y otras obligaciones	17.219,0	17.210,9
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	13.456,4	14.006,5
Obligaciones con el exterior	-	-
Otras obligaciones	-	-
Total préstamos entidades financieras	13.456,4	14.006,5
OTROS PASIVOS	4.126,0	220,7
Total pasivos	34.801,4	31.438,1
PROVISIONES VOLUNTARIAS	76,3	-
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	13.771,4	13.757,0
Otras cuentas patrimoniales	-	-
Utilidad del ejercicio	924,7	840,4
Total patrimonio neto	14.696,1	14.597,4
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	49.573,8	46.035,5

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO FALABELLA**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	7.205,7	4.720,3
Utilidad por intermediación de documentos	257,4	664,1
Ingresos por comisiones	925,2	142,2
Utilidad de cambio neta	-	64,4
Otros ingresos de operación	-	-
Total ingresos de operación	8.388,3	5.591,0
Menos		
Gastos por intereses y reajustes	2.504,9	2.018,4
Pérdida por intermediación de documentos	2,7	97,1
Gastos por comisiones	53,6	7,5
Pérdida de cambio neta	29,6	-
Otros gastos de operación	-	-
Margen bruto	5.797,5	3.468,0
Menos		
Remuneraciones y gastos del personal	1.661,1	914,9
Gastos de administración y otros	1.649,1	937,6
Depreciaciones y amortizaciones	283,3	150,7
Margen neto	2.204,0	1.464,8
Provisiones por activos riesgosos	(485,8)	(179,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	9,4	-
Resultado operacional	1.727,6	1.284,9
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	16,8	22,4
Gastos no operacionales	(6,1)	(1,6)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	1,7	-
Corrección monetaria	(591,1)	(339,5)
Resultados antes de impuesto	1.148,9	966,2
Provisión para impuestos	(147,9)	(125,8)
Excedente	1.001,0	840,4
Provisiones voluntarias	(76,3)	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	924,7	840,4

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO FALABELLA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	924,7	840,4
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	283,3	150,7
Provisiones por activos riesgosos	485,8	179,9
Provisiones voluntarias	76,3	-
Provisión ajuste a valor mercado de inversiones	(96,5)	(76,8)
(Utilidad) pérdida por provisiones en sociedades	-	0,1
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-	-
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	-	-
Castigos de activos recibidos en pago	-	-
Corrección monetaria	591,1	339,5
Otros cargos (abonos) que no significan movimientos de efectivo	(6,3)	393,6
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(164,1)	(81,4)
Total flujos operacionales	2.094,3	1.746,0
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(13.972,0)	(9.140,4)
(Aumento) disminución neta de inversiones	14.437,8	248,1
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito	1.767,5	-
Compras de activo fijos	(772,5)	(350,1)
Ventas de activos fijos	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-	-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	(291,4)	1.296,2)
Total flujos de inversión	1.169,4	(10.538,6)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes	-	-
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	2.438,1	13.005,8
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	982,2	(2.238,3)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	(3.083,9)	(1.748,1)
Aumento (disminución) de préstamos de exterior corto plazo	-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(433,3)	(749,0)
Dividendos pagados	(826,0)	(448,4)
Total flujos de financiamiento	(976,9)	7.822,0
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	2.286,8	(970,6)
EFFECTO DE LA INFLACION Y TIPO DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(295,3)	(172,5)
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.991,5	(1.143,1)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	860,1	2.003,2
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.851,6	860,1

Las notas adjuntas N^{OS.} 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas del Banco Falabella

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco Falabella al 31 de diciembre de 2000 y 1999 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 del Banco Falabella. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Falabella al 31 de diciembre de 2000 y 1999, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 19 de enero de 2001

Germán Sáenz H.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

BANCO FALABELLA

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor en un 4,7%, para efectos de permitir su comparación con los estados financieros del presente ejercicio.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 591,1 millones (cargo neto de \$ 339,5 millones en 1999).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 en 2000 (\$ 527,7 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 29,6 millones correspondiente a la pérdida de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad de \$ 64,4 millones en 1999), incluye tanto el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado en las operaciones de cambio.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario, se presentan ajustadas a su valor de mercado, de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta de patrimonio "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

Al 31 de diciembre de 1999, dicho ajuste a valor de mercado se efectuó solamente para aquellas inversiones financieras con vencimiento a más de un año, de conformidad con la normativa vigente a esa fecha.

La aplicación del ajuste a valor de mercado significó un abono a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 104,0 millones para el año 2000 (abono neto de \$ 76,8 millones en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El Banco no mantiene cartera de inversiones permanentes.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

h) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley.

A partir del año 2000 se han constituido provisiones voluntarias, según se señala en nota 4 b).

i) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada, según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

j) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

k) Efectivo y efectivo equivalente

Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, se han considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de caja y bancos incluidos bajo el rubro disponible del Balance General.

2. CAMBIOS CONTABLES

De conformidad a la Circular N° 3096 del 18 de diciembre de 2000 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a partir del ejercicio 2000 el Banco valorizó las inversiones financieras con mercado secundario y plazo remanente inferior a un año, a sus valores de mercado. Al cierre del ejercicio anterior, el ajuste a valor de mercado se efectuaba sólo para aquellas inversiones con mercado secundario que tuvieran un plazo remanente al vencimiento superior a un año, valorizando las inversiones financieras con plazo de vencimiento inferior a su costo de adquisición más intereses y reajustes devengados. Este cambio de valorización significó para el Banco reconocer una mayor utilidad por \$ 1,2 millones al 31 de diciembre de 2000.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y de 1999 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión del Banco, con excepción de operaciones con personas naturales por montos inferiores a UF 3.000.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios 2000 y 1999 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a UF 1000.

Nombre o razón social	Descripción de la transacción	2000	1999
		Abono (cargo) en resultado MM\$	Abono (cargo) en resultado MM\$
Servicio de Evaluaciones y Cobranzas Sevalco Ltda.	Servicio de evaluación crediticia	(7,5)	(45,6)
Administradora Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Arriendo de equipos	(66,3)	—
	Servicios de publicidad	(49,6)	—
	Servicio procesamiento de datos	(5,2)	—
	Servicios de comunicaciones y otros	(5,2)	—
	Asesorías y prestación de servicios varios	—	(61,8)
Cristián Lewin Gómez y Cía. Ltda.	Asesoría legal	(31,7)	(26,5)
Viajes Falabella Ltda.	Prestación de servicios de viajes	(16,1)	—
SA.C.I. Falabella	Arriendo de locales	(49,6)	—
	Servicios de publicidad	(20,8)	—
	Asesorías	(2,9)	—
	Servicios de comunicaciones y otros	(2,7)	—

Estas transacciones se han efectuado a los valores de mercado imperantes en cada oportunidad.

4. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 486,3 millones (\$ 178,5 millones en 1999) para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios en las cuentas de provisiones a que se refiere esta letra a), se resume como sigue:

	Provisiones sobre		
	Colocaciones MM\$	Otros activos/bienes recibidos en pago MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	–	–	–
Provisiones constituidas	171,8	–	171,8
Liberación de provisiones	–	–	–
Castigos	(1,3)	–	(1,3)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	170,5	–	170,5
Saldos actualizados para fines comparativos	178,5	–	178,5
Saldos al 31 de diciembre de 1999	170,5	–	170,5
Provisiones constituidas	498,5	–	498,5
Liberación de provisiones	(12,7)	–	(12,7)
Castigos	(170,0)	–	(170,0)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	486,3	–	486,3

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

b) Provisiones voluntarias

A partir del ejercicio 2000, además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 76,3 millones. Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 76,3 millones.

5. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2000 y 1999:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	9.225,9	3.576,8	–	421,1	13.223,8
Utilidades retenidas	–	421,1	–	(421,1)	–
Dividendos pagados	–	(421,1)	–	–	(421,1)
Revalorización del capital propio	239,9	96,8	–	–	336,7
Utilidad del ejercicio	–	–	–	802,7	802,7
Saldos al 31 de diciembre de 1999	9.465,8	3.673,6	–	802,7	13.942,1
Saldos actualizados para fines comparativos	9.910,7	3.846,3	–	840,4	14.597,4

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	9.465,8	3.673,6	–	802,7	13.942,1
Utilidades retenidas	–	802,7	–	(802,7)	–
Dividendos pagados	–	(802,7)	–	–	(802,7)
Revalorización del capital propio	444,9	187,1	–	–	632,0
Utilidad del ejercicio	–	–	–	924,7	924,7
Saldos al 31 de diciembre de 2000	9.910,7	3.860,7	–	924,7	14.696,1

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	Al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	13.771,4	13.757,0
Activos totales compatibles	49.607,3	46.035,5
Porcentaje	27,76%	29,88%
Patrimonio efectivo (**)	13.762,2	13.748,9
Activos ponderados por riesgo	27.915,9	11.814,6
Porcentaje	49,30%	116,37%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

6. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

2000

Instrumentos*	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente** MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	–	14.763,8	14.763,8	48,3	–	14.812,1
Instituciones financieras del país	–	5.578,7	5.578,7	123,9	–	5.702,6
Total	–	20.342,5	20.342,5	172,2	–	20.514,7

1999

Instrumentos*	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente** MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	–	17.801,9	17.801,9	(9,6)	–	17.792,3
Instituciones financieras del país	–	17.568,5	17.568,5	81,1	–	17.649,6
Total	–	35.370,4	35.370,4	71,5	–	35.441,9

* Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 122,3 millones en 2000 y \$ 3.213,2 millones en 1999 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

** Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de cada ejercicio, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente.

2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	–	–	–	–	–
Crédito hipotecario para vivienda	4,7	5,7	10,5	91,1	112,0
Préstamos de consumo	18.614,0	2.351,6	81,4	–	21.047,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	–	–	–	–	–
Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera no permanente (2)	20.342,5	–	–	–	20.342,5

1999

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	–	–	–	–	–
Crédito hipotecario para vivienda	–	–	–	–	–
Préstamos de consumo	2.164,0	4.823,4	469,8	–	7.457,2

1999

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera no permanente (2)	35.370,4	-	-	-	35.370,4

- 1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 264,5 millones (\$ 25,4 millones en 1999), de los cuales \$ 187,3 millones (\$ 21,7 millones en 1999) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras con sus respectivos ajustes a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

2000

Instrumentos	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)			
Depósitos y captaciones	15.589,3	-	15.589,3
Otras obligaciones a plazo	430,9	-	430,9
Obligaciones por intermediación de documentos	122,3	-	122,3
OBLIGACIONES POR LETRAS DE CREDITO			
	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS			
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE			
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	13.456,4	-	13.456,4
Otras obligaciones	-	-	-

1999

Instrumentos	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)			
Depósitos y captaciones	13.382,1	–	13.382,1
Otras obligaciones a plazo	325,8	–	325,8
Obligaciones por intermediación de documentos	3.211,6	–	3.211,6
OBLIGACIONES POR LETRAS DE CREDITO			
	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS			
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE			
Préstamos de instituciones financieras del país	14.006,5	–	14.006,5
Otras obligaciones	–	–	–

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista y las cuentas de ahorro y las obligaciones contingentes.

8. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

En los Balances Generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en			
	Moneda extranjera		Total	
	US\$ (miles) 2000	US\$ (miles) 1999	US\$ (miles) 2000	US\$ (miles) 1999
Activos				
Fondos disponibles	1.148,8	845,9	1.148,8	845,9
Colocaciones	–	–	–	–
Colocaciones contingentes	–	–	–	–
Préstamos a otros Bancos del país	–	–	–	–
Otros activos	6.408,8	25,0	6.408,8	25,0
Total activos	7.557,6	870,9	7.557,6	870,9
Pasivos				
Depósitos y captaciones	–	–	–	–
Obligaciones contingentes	–	–	–	–
Obligaciones con Banco Central de Chile	–	–	–	–
Obligaciones con Bancos del país	–	–	–	–
Obligaciones con Bancos del exterior	–	–	–	–
Otros pasivos	10.851,0	–	10.851,0	–
Total pasivos	10.851,0	–	10.851,0	–

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo operación a futuro	Número de operaciones	Monto de los contratos	
		Hasta tres meses MUS\$	De más de tres meses MUS\$
Mercado local:			
Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	5	3.896	55

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
• Valores en custodia	3.004,3	705,6
• Créditos aprobados y no desembolsados	6.518,2	2.077,6
• Cauciones otorgadas por la empresa	11.109,4	10.459,7
• Garantías prendarias e hipotecarias	2.975,3	–

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Los compromisos implícitos en la intermediación de los documentos, y las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

11. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones percibidas y pagadas por:				
Intermediación	–	–	4,7	7,5
Custodia	–	3,0	–	–
Recaudación a terceros	913,9	63,4	–	–
Líneas de créditos	11,3	75,8	–	–
Colocaciones de crédito	–	–	48,9	–
Totales	925,2	142,2	53,6	7,5

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultado en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

12. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

La provisión de impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2000 determinada a base de las disposiciones legales vigentes alcanza a un monto de \$ 187,9 millones, el que se presenta bajo el rubro Otros Activos, neto de pagos provisionales mensuales por \$ 224,6 millones. El monto de la renta líquida imponible asciende a \$ 1.252,8 millones.

La provisión de impuesto a la renta de 1999 alcanza a un monto de \$ 192,4 millones, el que se presenta bajo el rubro Otros Pasivos, neto de pagos provisionales mensuales por \$ 54,4 millones. El monto de la renta líquida imponible asciende a \$ 1.283,2 millones.

a) Impuestos diferidos

El Banco ha registrado al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los efectos de los impuestos diferidos por las diferencias temporarias y otras cuentas que crean diferencias entre las bases tributaria y contable de activos y pasivos, de conformidad con el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

La amortización de los impuestos diferidos se efectuó considerando la estimación de años de reverso, y significó un cargo neto a resultados de \$ 0,1 millones (abono neto de \$ 18,3 millones en 1999).

A continuación, se presenta el detalle de los impuestos diferidos al cierre de cada ejercicio:

2000	Saldos al 01.01.00 para efectos comparativos MM\$	Saldos al 01.01.00 MM\$	Amortización año 2000 MM\$	Impuestos diferidos año 2000 MM\$	Saldos al 31.12.00 MM\$
Activos por impuestos diferidos	84,1	80,3	–	48,7	129,0
Pasivos por impuestos diferidos	(16,1)	(15,4)	–	(16,8)	(32,2)
Total activos netos por impuestos diferidos	68,0	64,9	–	31,9	96,8
Complementarias de activo por impuestos diferidos	(4,7)	(4,5)	1,5	–	(3,0)
Complementarias de pasivo por impuestos diferidos	3,3	3,2	(1,6)	–	1,6
Total cuentas complementarias por impuestos diferidos	(1,4)	(1,3)	(0,1)	–	(1,4)
Efectos en resultados	–	–	(0,1)	31,9	–
1999	Plazo promedio de reverso (meses)	Saldos al 01.01.99 MM\$	Amortización año 1999 MM\$	diferidos año 1999 MM\$	Saldos al 31.12.99 MM\$
Activos por impuestos diferidos		31,7	–	52,4	84,1
Pasivos por impuestos diferidos		(12,0)	–	(4,1)	(16,1)
Total activos netos por impuestos diferidos		19,7	–	48,3	68,0
Complementarias de activo por impuestos diferidos	19,6	(31,7)	27,0	–	(4,7)
Complementarias de pasivo por impuestos diferidos	22,0	12,0	(8,7)	–	3,3
Total cuentas complementarias por impuestos diferidos		(19,7)	18,3	–	(1,4)
Efectos en resultados		–	18,3	48,3	66,6

b) Efectos en resultados

El saldo del rubro impuesto a la renta del estado de resultados del ejercicio 2000, muestra un cargo neto por \$ 147,9 millones (cargo neto de \$ 125,8 millones en 1999) que se componen de los siguientes conceptos:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Efecto por amortización del ejercicio de las cuentas complementarias	(0,1)	18,3
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	<u>31,9</u>	<u>48,3</u>
Efecto neto por impuestos diferidos	31,8	66,6
Impuesto a la renta corriente del ejercicio	(187,9)	(192,4)
Ajuste provisión ejercicio anterior	<u>8,2</u>	<u>-</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(147,9)</u>	<u>(125,8)</u>

13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante el ejercicio 2000, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, ascendentes a \$ 8,5 millones (\$ 8,2 millones en 1999).

14. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de emisión del presente informe, la administración no está en conocimiento de hechos posteriores que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

BANCO INTERNACIONAL

BANCO INTERNACIONAL**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	8.964,8	11.778,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	88.992,6	86.520,3
Préstamos para comercio exterior	12.190,5	13.886,6
Préstamos de consumo	577,9	693,0
Colocaciones en letras de crédito	8.905,0	9.636,6
Colocaciones contingentes	6.198,0	7.934,4
Otras colocaciones vigentes	3.060,4	3.394,5
Cartera vencida	2.312,8	3.629,1
Total colocaciones	122.237,2	125.694,5
Provisión sobre colocaciones	(2.314,8)	(2.216,9)
Total colocaciones netas	119.922,4	123.477,6
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	5.414,5	4.655,1
Total otras operaciones de crédito	5.414,5	4.655,1
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	1.302,0	4.515,9
Otras inversiones financieras	557,1	583,2
Documentos intermediados	884,7	1.255,1
Depósitos en el Banco Central de Chile	0,3	0,3
Bienes recibidos en pagos o adjudicados	3.108,2	1.995,7
Otras inversiones no financieras	2,2	2,2
Total inversiones	5.854,5	8.352,4
OTROS ACTIVOS	1.629,2	1.356,9
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	8.284,5	8.767,8
Inversiones en sociedades	85,2	80,2
Total activo fijo	8.369,7	8.848,0
TOTAL ACTIVOS	150.155,1	158.468,2

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO INTERNACIONAL**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	12.271,8	13.273,4
Depósitos y captaciones	93.185,6	93.881,9
Otras obligaciones a la vista o a plazo	4.719,0	6.072,7
Obligaciones por intermediación de documentos	885,5	1.256,5
Obligaciones por letras de crédito	9.355,0	10.285,0
Obligaciones contingentes	6.210,5	8.016,8
Total captaciones y otras obligaciones	126.627,4	132.786,3
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	2,6
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	2.469,5	915,5
Obligaciones con el exterior	1.772,9	5.171,6
Otras obligaciones	3.640,2	4.022,9
Total préstamos de entidades financieras	7.882,6	10.112,6
OTROS PASIVOS	368,2	396,9
Total pasivos	134.878,2	143.295,8
PROVISIONES VOLUNTARIAS	539,3	850,5
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	13.650,2	13.646,9
Otras cuentas patrimoniales	(12,9)	(28,3)
Utilidad del ejercicio	1.100,3	703,3
Total patrimonio neto	14.737,6	14.321,9
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	150.155,1	158.468,2

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO INTERNACIONAL**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	17.696,0	16.557,4
Utilidad por intermediación de documentos	-	7,9
Ingresos por comisiones	849,1	793,9
Utilidad de cambio neta	171,6	242,7
Otros ingresos de operación	202,1	115,8
Total ingresos de operación	18.918,8	17.717,7
Gastos por intereses y reajustes	(9.858,2)	(8.803,4)
Pérdida por intermediación de documentos	-	(120,9)
Gastos por comisiones	(19,8)	(18,1)
Otros gastos de operación	(141,0)	(68,1)
Margen bruto	8.899,8	8.707,2
Remuneraciones y gastos del personal	(4.772,3)	(4.527,8)
Gastos de administración y otros	(1.653,9)	(1.911,6)
Depreciaciones y amortizaciones	(719,2)	(705,8)
Margen neto	1.754,4	1.562,0
Provisiones por activos riesgosos	(1.298,8)	(1.134,0)
Recuperación de colocaciones castigadas	248,7	286,0
Resultado operacional	704,3	714,0
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	171,1	209,7
Gastos no operacionales	(114,7)	(14,5)
Resultado por inversiones en sociedades	25,1	48,5
Corrección monetaria	(69,6)	(68,5)
Resultado antes de impuesto a la renta	716,2	889,2
Impuesto a la renta	111,1	36,0
Excedente	827,3	925,2
Provisiones voluntarias	273,0	(221,9)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.100,3	703,3

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO INTERNACIONAL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Por el ejercicio al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	1.100,3	703,3
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	719,2	705,8
Provisiones por activos riesgosos	1.298,8	1.134,0
Provisiones voluntarias	(273,0)	222,0
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-	(26,0)
Utilidad por inversiones en sociedades	(25,1)	(48,5)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(189,4)	(82,0)
Utilidad en venta de activos fijos	(1,6)	(11,6)
Castigo de bienes recibidos en pago	72,3	-
Corrección monetaria	69,6	68,5
Otros abonos que no representan movimiento de efectivo	(38,1)	(40,8)
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(3.954,9)	(3.831,6)
Total flujos operacionales	(1.221,9)	(1.206,9)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución neta en colocaciones	4.636,6	1.511,4
Disminución (aumento) neta de inversiones	4.266,5	(1.327,6)
Compras de activos fijos	(170,7)	(592,8)
Ventas de activos fijos	3,4	20,1
Dividendos recibidos de inversiones en Sociedad	20,1	43,3
Venta de bienes adjudicados o recibidos en pago de obligaciones	1.843,0	1.160,3
Disminución neta de otros activos y pasivos	(368,1)	(300,9)
Total flujos de inversión	10.230,8	513,8
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de acreedores en cuenta corriente	(1.001,6)	(3,4)
Disminución de depósitos y captaciones	(2.776,4)	(3.475,8)
Disminución de otras obligaciones a la vista o a plazo	(1.353,7)	(862,6)
(Disminución) aumento de obligaciones por intermediación de documentos	(371,1)	377,0
(Disminución) aumento de préstamos del exterior corto plazo	(3.423,8)	77,9
Emisión de letras de crédito	103,2	1.870,5
Rescate de letras de crédito	(2.881,2)	(2.042,9)
Pagos de préstamos al Banco Central de Chile	(2,6)	(5,9)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	1.160,6	5.475,8
Dividendos pagados	(698,8)	(1.483,3)
Total flujos de financiamiento	(11.245,4)	(72,7)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(576,9)	(327,8)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	(2.813,4)	(1.093,6)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	11.778,2	12.871,8
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8.964,8	11.778,2

Las notas adjuntas N^{OS}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores Banco Internacional

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco Internacional al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 Banco Internacional. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 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 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Internacional al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Santiago, 19 de enero de 2001

Renzo Corona Spedalieri

PRICEWATERHOUSECOOPERS

BANCO INTERNACIONAL

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 69,6 (MM\$ 68,5 en 1999). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas en un 4,7%.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de MM\$ 171,6 (MM\$ 242,7 en 1999) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario (y con vencimiento a más de un año en 1999) se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio 1999 ascendente a MM\$ 7,9, monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio ascendente a MM\$ 14,1 (cargo de MM\$ 26,0 en 1999).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo, corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Provisiones sobre activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 5). Las provisiones sobre colocaciones se demuestran por separado rebajando el correspondiente saldo, las provisiones sobre los restantes activos se presentan neteando la cuenta.

h) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa Ley.

El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el balance general y en el estado de resultados.

i) Impuestos a la renta

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre la base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

j) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

k) Estado de flujos de efectivo

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el balance general.

2. CAMBIOS CONTABLES

Con fecha 11 de julio de 2000, Banco Internacional absorbió la filial Internacional Asesorías Financieras S.A., incorporando todos los activos y pasivos de dicha filial a esa fecha. En virtud de lo anterior, la información comparativa del ejercicio 1999 corresponde a los estados financieros consolidados.

A contar de 1999, conforme a lo establecido por las disposiciones sobre esta materia, la Institución ha dado reconocimiento al efecto de impuestos diferidos. Debido a que este cambio se aplicó en forma prospectiva, no afecta la comparabilidad de los estados financieros aquí presentados.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	1.748,3	2.413,9	-	-	1.748,3	2.413,9	760,5	1.947,2
A sociedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
A personas naturales	209,1	131,9	-	-	209,1	131,9	209,1	131,9
Total	1.957,4	2.545,8	-	-	1.957,4	2.545,8	969,6	2.079,1

Las garantías señaladas incluyen sólo aquellas que se consideran válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los créditos a personas naturales incluyen sólo aquellas deudas que son iguales o superiores al equivalente de tres mil unidades de fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios, no se han efectuado otras operaciones ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES**a) Participación en sociedades**

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 85,2 (MM\$ 80,2 en 1999) según el siguiente detalle:

	Inversión			
	Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Acciones o derechos en otras sociedades	85,2	80,2	25,1	48,5
Total	85,2	80,2	25,1	48,5

b) Absorción de filial

En conformidad a lo autorizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 11 de julio de 2000, Banco Internacional adquirió la totalidad de las acciones de Internacional Asesorías Financieras S.A., produciéndose la disolución de esta última sociedad. A contar de dicha fecha el Banco absorbió a la referida filial y pasó a realizar las operaciones de asesoría en forma directa.

5. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 2.401,5 (MM\$ 2.249,8 en 1999) correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 1999	1.763,7	53,2	31,2	1.848,1
Aplicación de las provisiones	(1.017,5)	(78,0)	–	(1.095,5)
Provisiones constituidas	1.715,1	25,6	3,2	1.743,9
Liberación de provisiones	(343,9)	(0,8)	(3,0)	(347,7)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	2.117,4	–	31,4	2.148,8
Saldos actualizados para fines comparativos	2.216,9	–	32,9	2.249,8
Saldos al 1 de enero de 2000	2.117,4	–	31,4	2.148,8
Aplicación de las provisiones	(1.023,1)	(23,0)	–	(1.046,1)
Provisiones constituidas	1.747,7	79,9	2,9	1.830,5
Liberación de provisiones	(527,2)	–	(4,5)	(531,7)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	2.314,8	56,9	29,8	2.401,5

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta Nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 539,3 (MM\$ 850,5 en 1999). Por concepto de constitución de estas provisiones, se cargó a los resultados del ejercicio 1999 la suma de MM\$ 221,9 y durante el presente ejercicio se ha abonado MM\$ 273,0 por concepto de liberación. Durante el ejercicio 1999 no se realizó liberación de provisiones voluntarias.

6. PATRIMONIO**a) Patrimonio**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 1999	6.845,4	5.872,9	(2,2)	1.366,7	14.082,8
Utilidades retenidas	-	1.366,7	-	(1.366,7)	-
Dividendos pagados	-	(1.383,6)	-	-	(1.383,6)
Revalorización del patrimonio	178,0	154,9	-	-	332,9
Fluctuación de valores de inversiones financieras	-	-	(24,8)	-	(24,8)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	671,7	671,7
Saldos al 31 de diciembre de 1999	7.023,4	6.010,9	(27,0)	671,7	13.679,0
Saldos actualizados para fines comparativos	7.353,5	6.293,4	(28,3)	703,3	14.321,9
Saldos al 1 de enero de 2000	7.023,4	6.010,9	(27,0)	671,7	13.679,0
Utilidades retenidas	-	671,7	-	(671,7)	-
Dividendos pagados	-	(674,4)	-	-	(674,4)
Revalorización del patrimonio	330,1	288,5	-	-	618,6
Fluctuación de valores de inversiones financieras	-	-	14,1	-	14,1
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1.100,3	1.100,3
Saldos al 31 de diciembre de 2000	7.353,5	6.296,7	(12,9)	1.100,3	14.737,6

- Durante el ejercicio 1999 se puso a disposición de los accionistas, el dividendo definitivo N° 13 de \$ 1,36907967 por acción.
- Durante el ejercicio 2000 se puso a disposición de los accionistas, el dividendo definitivo N° 14 de \$ 0,66729680 por acción.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta Institución presenta la siguiente situación:

	Al 31 de diciembre	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	13.637,3	13.618,6
Activos totales computables	149.598,0	157.959,4
Porcentajes	9,12%	8,62%
Patrimonio efectivo (**)	14.091,4	14.324,9
Activos ponderados por riesgo	130.342,3	130.795,4
Porcentajes	10,81%	10,95%

(*) Equivalentes para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el Artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

7. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Instrumentos	Tipo de cartera				Ajustes a mercado				Total			
	Permanente		No permanente		Subtotal		Contra resultados				Contra patrimonio	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	2.186,7	5.771,1	2.186,7	5.771,1	-	-	-	-	2.186,7	5.771,0
Letras de crédito de propia emisión	577,4	611,5	-	-	577,4	611,5	-	-	(20,3)	(28,3)	557,1	583,2
Total	577,4	611,5	2.186,7	5.771,1	2.764,1	6.382,6	-	-	(20,3)	(28,3)	2.743,8	6.354,2

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 884,7 (MM\$ 1.255,1 en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de Valores de Inversiones Financieras", según lo descrito en Nota 1.

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados	3.108,2	1.995,7
Otras inversiones	2,2	2,2
Total	3.110,4	1.997,9

Los depósitos en el Banco Central de Chile corresponden a los que deben mantenerse en cumplimiento de las normas cambiarias. Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 56,9. El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	97.940,2	6.598,5	3.593,1	2.488,5	110.620,3
Créditos hipotecarios para vivienda	249,4	366,1	404,4	794,5	1.814,4
Préstamos de consumo	354,9	200,1	18,1	4,8	577,9

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	5.066,4	125,3	222,8	–	5.414,5
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	40,9	80,1	138,7	317,7	577,4
Cartera no permanente (3)	1.351,2	835,5	–	–	2.186,7

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes, los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 713,8 de los cuales MM\$ 433,3, tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1, sin considerar sus ajustes a valor de mercado.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste al valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	90.195,2	145,5	–	685,6	91.026,3
Otras obligaciones a plazo	26,4	–	–	–	26,4
Obligaciones por intermediación de documentos	885,5	–	–	–	885,5
Obligaciones por letras de crédito	1.071,8	2.021,7	2.916,6	3.344,9	9.355,0
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:					
Líneas de créditos por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	2.469,5	–	–	–	2.469,5
Obligaciones con el exterior	1.772,9	–	–	–	1.772,9
Otras obligaciones	154,7	124,4	3.245,4	115,7	3.640,2

- (*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En el balance general se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	6.306,0	9.822,7	–	–	6.306,0	9.822,7
Colocaciones efectivas	21.412,6	25.983,9	–	–	21.412,6	25.983,9
Colocaciones contingentes	5.544,5	8.199,2	–	–	5.544,5	8.199,2
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones Financieras:						
– En el país	–	–	–	–	–	–
– En el exterior	–	–	–	–	–	–
Otros activos	450,0	102,9	–	–	450,0	102,9
Total activos	33.713,1	44.108,7	–	–	33.713,1	44.108,7
Pasivos						
Depósitos y captaciones	20.955,1	22.603,9	–	–	20.955,1	22.603,9
Obligaciones contingentes	5.606,9	8.385,4	–	–	5.606,9	8.385,4
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	918,7	–	1.645,9	1.657,0	2.564,6	1.657,0
Obligaciones con bancos del exterior	3.095,8	9.360,3	–	–	3.095,8	9.360,3
Otros pasivos	231,7	104,4	–	–	231,7	104,4
Total pasivos	30.808,2	40.454,0	1.645,9	1.657,0	32.454,1	42.111,0

(*) Corresponde a operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	41.966,2	37.761,5
Documentos en cobranza del país	367,2	483,3
Cobranzas del exterior	14.063,4	10.437,8
Créditos aprobados y no desembolsados	5.160,6	5.919,7
Líneas de créditos obtenidas	21.246,4	26.575,4

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el balance general.

Al 31 de diciembre de 2000 la Institución mantiene MM\$ 110,0 retenidos en una cuenta del Banco Central de Chile, producto de una acción de restitución intentada por un acreedor valista en el proceso de quiebra de un deudor del Banco. A juicio de la administración del Banco esta pretensión no prosperará. La retención indicada fue dejada sin efecto por el Tribunal respectivo restando solamente obtener la materialización de dicho alzamiento.

11. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos.

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	112,3	112,4	3,7	1,9
Cobranza de documentos	188,9	159,4	16,1	16,2
Custodia y comisiones de confianza	2,4	3,8	-	-
Tarjetas de crédito	4,0	9,8	-	-
Tarjetas de cajeros automáticos	22,0	28,8	-	-
Líneas de crédito	20,7	23,8	-	-
Cuentas corrientes	335,8	288,4	-	-
Cuentas de ahorro	2,0	8,4	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	3,1	3,7	-	-
Operaciones de cambio	39,9	38,9	-	-
Transbank	13,2	12,3	-	-
Exportaciones	4,7	8,7	-	-
Asesorías financieras	18,6	42,8	-	-
Otros	81,5	52,7	-	-
Total	849,1	793,9	19,8	18,1

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro Ingresos por intereses y reajustes.

12. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos y gastos no operacionales es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Ingresos no operacionales:		
Arriendos	125,3	131,7
Recuperación de gastos	10,2	6,4
Ingresos por telex y swift internacionales	23,1	19,6
Utilidad en venta activo fijo	1,6	13,3
Otros ingresos	10,9	38,7
Total	171,1	209,7
Gastos no operacionales:		
Castigo de bienes recibidos en pago	72,3	-
Gastos varios	41,4	11,0
Pérdidas de caja	1,0	1,8
Pérdida en venta de activo fijo	-	1,7
Total	114,7	14,5

13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios se han pagado o provisionado con cargo a los resultados, los siguientes montos por este concepto:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Dietas	195,7	196,4
Otros	1,3	1,1
Total	197,0	197,5

Al cierre de cada ejercicio no hay anticipos otorgados a Directores. Las remuneraciones canceladas al Directorio durante del año 2000 fueron acordadas por Junta de Accionistas celebrada el 21 de marzo de 2000 y corresponden a una suma equivalente a 81 Unidades de Fomento al mes por cada Director, además de 4,5 Unidades de Fomento por cada sesión de Directorio o de Comité a que asistan con un máximo de cuatro por mes. El señor presidente percibe el doble de los valores ya referidos.

13. IMPUESTOS A LA RENTA

a) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 el Banco no constituyó Provisión para impuesto a la Renta de Primera Categoría, por presentar pérdidas tributarias acumuladas de MM\$ 10.956,0 (MM\$ 11.858,0 en 1999).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Saldos al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos:		
Pérdidas tributarias	1.643,4	1.778,7
Provisión sobre colocaciones	314,9	289,7
Provisión para vacaciones	36,6	35,3
Otras provisiones	109,1	139,7
Otros	90,8	108,3
Subtotal	2.194,8	2.351,7
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	(1.956,1)	(2.211,4)
Activos netos	238,7	140,3
Provisión de valuación	(75,6)	(93,8)
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	163,1	46,5

La Institución ha realizado una provisión de valuación, sobre las pérdidas tributarias, considerando su plazo de recuperabilidad. Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas complementarias de pasivo se amortizan en el plazo estimado de reverso determinado para cada cuenta. En el caso del pasivo complementario correspondiente al efecto sobre pérdidas tributarias, éste se reversa en función de la utilización efectiva de la pérdida.

c) Efecto en resultados

	2000 MM\$	1999 MM\$
Impuesto Artículo 21	(5,5)	(10,5)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	(156,9)	(73,6)
Provisión de valuación	18,2	(93,8)
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	255,3	213,9
Total	111,1	36,0

BANCO SANTANDER - CHILE

BANCO SANTANDER - CHILE
**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de**

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	361.287,0	362.069,9
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	1.257.776,1	1.279.323,7
Préstamos para comercio exterior	289.114,3	277.352,5
Préstamos de consumo	327.891,9	317.656,1
Colocaciones en letras de crédito	511.354,9	536.838,0
Contratos de leasing	107.051,0	67.580,7
Colocaciones contingentes	275.842,4	336.671,2
Otras colocaciones vigentes	331.260,8	329.928,4
Cartera vencida	50.944,1	54.746,9
Total colocaciones	3.151.235,5	3.200.097,5
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(57.506,9)	(57.090,3)
Total colocaciones netas	3.093.728,6	3.143.007,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	15.002,4	59.147,1
Créditos por intermediación de documentos	5.179,5	70.650,0
Total otras operaciones de crédito	20.181,9	129.797,1
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	419.700,4	391.172,8
Otras inversiones financieras	582.631,3	515.102,4
Documentos intermediados	85.751,9	122.720,6
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Activos para leasing	2.191,4	2.931,7
Bienes recibidos en pago o adjudicados	15.635,4	15.252,9
Otras inversiones no financieras	32,5	42,5
Total inversiones	1.105.942,9	1.047.222,9
OTROS ACTIVOS	133.446,7	88.844,5
ACTIVO FIJO:		
Activo fijo físico	109.061,5	112.806,4
Inversiones en sociedades	58.435,5	51.257,6
Total activo fijo	167.497,0	164.064,0
TOTAL ACTIVOS	4.882.084,1	4.935.005,6

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

BANCO SANTANDER - CHILE**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de**

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	384.756,5	394.006,9
Depósitos y captaciones	2.241.680,5	2.306.539,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	297.813,7	207.796,7
Obligaciones por intermediación de documentos	89.111,0	130.822,8
Obligaciones por letras de crédito	535.206,4	559.310,0
Obligaciones contingentes	276.028,1	338.535,4
Total captaciones y otras obligaciones	3.824.596,2	3.937.010,9
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	222.396,6	228.103,0
Bonos subordinados	152.225,7	149.792,4
Total obligaciones por bonos	374.622,3	377.895,4
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Línea de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	5.207,1	6.779,9
Otras obligaciones con el Banco Central	24.363,2	21.503,8
Préstamos de instituciones financieras del país	126.324,3	116.513,6
Obligaciones con el exterior	10.894,7	9.370,1
Otras obligaciones	49.677,2	46.202,1
Total préstamos de entidades financieras	216.466,5	200.369,5
OTROS PASIVOS	62.485,4	57.108,8
Total pasivos	4.478.170,4	4.572.384,6
PROVISIONES VOLUNTARIAS	6.925,8	7.385,1
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	315.284,7	300.328,1
Otras cuentas patrimoniales	2.693,1	(1.957,1)
Utilidad del ejercicio	79.010,1	56.864,9
Total patrimonio neto	396.987,9	355.235,9
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.882.084,1	4.935.005,6

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

BANCO SANTANDER - CHILE

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	508.849,3	468.578,7
Utilidad por intermediación de documentos	10.766,7	7.494,3
Ingresos por comisiones	33.638,3	33.940,6
Utilidad de cambio neta	15.599,8	3.526,9
Otros ingresos de operación	1.130,4	1.501,6
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	569.984,5	515.042,1
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(321.540,5)	(276.013,6)
Pérdida por intermediación de documentos	(3.949,3)	(4.391,2)
Gastos por comisiones	(5.360,1)	(4.670,4)
Otros gastos de operación	(1.483,2)	(1.781,9)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	237.651,4	228.185,0
Remuneraciones y gastos del personal	(62.154,0)	(63.910,2)
Gastos de administración y otros	(45.003,9)	(46.323,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(12.202,1)	(13.171,7)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	118.291,4	104.779,6
Provisiones por activos riesgosos	(41.573,9)	(52.384,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	12.058,2	10.938,1
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	88.775,7	63.332,8
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	4.429,1	3.740,3
Gastos no operacionales	(5.174,3)	(4.292,7)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	10.216,2	11.585,7
Corrección monetaria	(5.899,0)	(3.078,0)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuesto	92.347,7	71.288,1
Provisión para impuestos	(12.593,1)	(7.677,0)
	<hr/>	<hr/>
Excedente	79.754,6	63.611,1
Provisiones voluntarias	(744,5)	(6.746,2)
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	79.010,1	56.864,9

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

BANCO SANTANDER - CHILE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	79.010,1	56.864,9
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	12.202,1	13.171,7
Provisiones por activos riesgosos	41.573,9	52.384,9
Provisiones voluntarias	744,5	6.746,2
Provision ajuste a valor de mercado de inversiones	(1.582,5)	1.324,5
Utilidad por inversiones en sociedades	(10.216,2)	(11.585,7)
Pérdida en venta de activos recibidos en pago	79,4	976,2
Utilidad en venta de activos fijos	(46,3)	(828,0)
Castigo de activos recibidos en pago	4.397,5	2.298,1
Corrección monetaria	5.899,0	3.078,0
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	47.752,1	48.327,3
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(20.018,9)	7.524,9
Total flujos operacionales	<u>159.794,7</u>	<u>180.283,0</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	96.992,7	(317.927,7)
(Aumento) neto de inversiones	(31.761,9)	(309.639,6)
Compras de activos fijos	(10.658,7)	(9.103,7)
Ventas de activo fijo	2.293,0	16.295,2
Inversiones en sociedades	(161,6)	(317,8)
Venta de inversiones en sociedades	1.839,6	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	1.360,3	765,7
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	5.719,2	8.862,0
(Aumento) neto de otros activos y pasivos	(54.564,2)	(26.507,0)
Total flujos de inversión	<u>11.058,4</u>	<u>(637.572,9)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) Aumento de acreedores en cuenta corriente	(9.250,4)	33.523,4
(Disminución) Aumento de depósitos y captaciones	(73.013,9)	358.079,4
Aumento (Disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	95.827,3	(88.459,1)
(Disminución) de obligaciones por intermediación de documento	(42.612,1)	(66.856,4)
Aumento (Disminución) de préstamos del exterior corto plazo	1.524,6	(68.653,7)
Emisión de letras de crédito	52.077,4	86.474,7
Rescate de letras de crédito	(70.559,0)	(64.300,6)
(Disminución) Aumento de otros pasivos de corto plazo	(26.857,5)	123.177,2
Obtención (Pago) de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	2.192,7	(2.933,7)
Emisión de bonos	15.510,5	177.396,6
Rescate de bonos	(45.552,4)	(26.432,0)
Pago de otros préstamos a largo plazo	(24.819,3)	(8.457,9)
Dividendos pagados	(40.742,0)	(64.002,8)
Total flujos de financiamiento	<u>(166.274,1)</u>	<u>388.555,1</u>
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
	<u>(5.361,9)</u>	<u>(1.930,3)</u>
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		
	(782,9)	(70.665,1)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
	<u>362.069,9</u>	<u>432.735,0</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
	<u><u>361.287,0</u></u>	<u><u>362.069,9</u></u>

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas de Banco Santander-Chile

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco Santander-Chile al 31 de diciembre de 2000 y 1999 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 Banco Santander-Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco Santander-Chile, a base de los criterios descritos en la Nota N° 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en la Nota N° 5. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco Santander-Chile y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Santander-Chile al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios descritos en la Nota N° 1.

Como se explica en la Nota N° 2 a) a los estados financieros, durante el ejercicio 2000 el Banco modificó el plazo de castigo de los bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, de conformidad a las nuevas instrucciones contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Circular N° 3.061 de fecha 28 de junio de 2000.

Santiago, 16 de enero de 2001

Rubén López D.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

BANCO SANTANDER - CHILE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del Balance General a su valor patrimonial proporcional, y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consecuencia a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor utilizada para efectos de corrección monetaria (4,68%).

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (I.P.C.). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 5.899,0 millones en 2000 (\$ 3.078,0 millones en 1999).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 15.599,8 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, (utilidad de \$ 3.526,9 millones en 1999), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras". Al 31 de diciembre de 1999, dicho ajuste a valor de mercado se realizó sólo para aquellas inversiones financieras con vencimiento a más de un año, de conformidad a la normativa vigente a esa fecha.

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 1.582,5 millones (un cargo neto a resultados ascendentes a \$ 1.341,2 millones en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra "Otras cuentas patrimoniales" ascendente a \$ 2.693,1 millones, (un cargo neto por \$ 1.957,1 millones en 1999).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la Institución tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.).

h) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "Provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley. El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el Balance General y en el Estado de Resultados.

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el Balance Tributario y el Balance Financiero, se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

l) Ingresos y gastos asociados a operaciones de crédito y prestaciones de servicios

Los ingresos y gastos asociados a colocaciones, así como las comisiones por servicios prestados se reconocen en resultados de acuerdo al período de vigencia de las operaciones de crédito y al período en que se prestan los servicios. Hasta el ejercicio anterior estos ingresos y gastos se reconocían en resultados en la fecha en que se incurría en el gasto o se percibía el ingreso.

m) Efectivo y efectivo equivalente

Para efectos de la preparación del Estado de Flujo de Efectivo, el Banco ha considerado como efectivo y efectivo equivalente los saldos de caja y bancos incluidos bajo el rubro disponible del Balance General.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2000 se han efectuado los siguientes cambios contables:

- a) Mediante circular N° 3.061 del 28 de junio de 2000 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras amplió en 18 meses el plazo para castigar los bienes recibidos en pago o adjudicados, estableciendo el castigo gradual de estos bienes en dicho plazo. Lo anterior significó para el Banco reconocer al 31 de diciembre de 2000 un menor gasto por \$ 6.608,0 millones y un cargo neto a resultados, por concepto de castigo gradual de estos bienes por \$ 439,2 millones.
- b) De conformidad a la circular N° 3.029 del 27 de octubre de 1999 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco optó por aplicar el criterio de diferir ciertos ingresos y gastos por créditos y prestaciones que cubren un período determinado, de acuerdo al plazo de las operaciones de crédito y al período en que se prestan los servicios. Hasta el ejercicio anterior estos ingresos y gastos se reconocían en su totalidad sobre base percibida o pagada. Este cambio significó reconocer al 31 de diciembre de 2000 un menor gasto por \$ 4.589,0 millones y un menor ingreso por \$ 4.793,9 millones.
- c) La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante la circular N° 3.096 de fecha 18 de diciembre de 2000, resolvió suprimir la excepción que regía para la no valorización a tasas de mercado de los instrumentos de la cartera de inversiones financieras con vencimiento a menos de un año, cualesquiera fuera su valor de adquisición. El efecto de este cambio, significó reconocer un mayor gasto ascendente a \$ 162,1 millones al 31 de diciembre de 2000.

3. HECHOS RELEVANTES

En sesión de Directorio celebrada con fecha 28 de enero de 2000, se informa que asume como Director el señor Sergio Urrejola Monckeberg.

En sesión de Directorio celebrada con fecha 31 de marzo de 2000 se dio cuenta de la renuncia del Director Titular señor Luis de la Barra Arriagada, siendo designado en su reemplazo el señor Raimundo Monge Zegers. En la misma sesión se acordó designar como Directores Suplentes a los señores Víctor Hassi Sabal y Francisco Murillo Quiroga.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2000 se ratificaron los nombramientos antes mencionados efectuados por el Directorio. En consecuencia, el Directorio de Banco Santander-Chile, quedó constituido con los siguientes Directores Titulares: Presidente el señor Emilio Botín-Sanz de Sautuola y García de los Ríos, Primer Vicepresidente el señor Mauricio Larraín Garcés, Segundo Vicepresidente el señor Gerardo Jofré Miranda, y como Directores, señores: Guillermo Arthur Errázuriz, Juan Colombo Campbell, Vittorio Corbo Lioi, Augusto Iglesias Palau, Eustaquio Martínez Martínez, Roberto Méndez Torres, Raimundo Monge Zegers y Sergio Urrejola Monckeberg.

4. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	1.783,7	–	–	–	1.783,7	–	1.783,7	–
A sociedades de inversión	99.502,1	92.382,0	–	–	99.502,1	92.382,0	75.697,5	77.559,6
A personas naturales (**)	2.381,2	2.701,6	–	–	2.381,2	2.701,6	1.927,1	2.305,3
Total	103.667,0	95.083,6	–	–	103.667,0	95.083,6	79.408,3	79.864,9

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el artículo 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Incluye sólo las obligaciones de personas naturales cuyas deudas son iguales o superiores al equivalente de tres mil Unidades de Fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 2000 y 1999 se han realizado las siguientes operaciones con partes relacionadas:

Sociedad	Concepto	Efecto en resultados Ingresos/(Gastos)	
		2000 MM\$	1999 MM\$
Santander Multinegocios S.A.	– Contrato por asesoría y apoyo en la gestión de colocación de productos y servicios financieros	(6.785,1)	(9.764,7)
Redbanc S.A.	– Servicios por utilización de cajeros automáticos	(1.107,9)	(1.045,1)
Transbank S.A.	– Servicios de administración de tarjetas de crédito	(1.180,4)	(533,8)
Servicios de Cobranza Fiscalex Ltda.	– Contrato por servicios de cobranzas y servicios de recaudación cajeros	714,1	1.237,8
Cía. de Seguros de Vida Santander S.A.	– Contrato de arriendo local	–	(194,8)
	– Contrato de arriendo local	199,5	225,5
Santander S.A. Administradora de Fondos Mutuos	– Contrato de arriendo local	101,5	138,9
	– Ingresos por comisiones por servicios	16,5	–
	– Ingresos por otros servicios contratados	28,4	–
Corredora de Seguros Santander Ltda.	– Ingresos por comisiones por servicios	233,7	–
Santander Chile Holding S.A.	– Contrato de arriendo local	154,7	155,4
Santander Factoring S.A.	– Contrato de arriendo local	109,1	–
Bansa Inmobiliaria S.A.	– Contrato de arriendo local	(1.712,1)	(1.687,5)
Summa Bansander A.F.P.	– Contrato de arriendo local	198,4	214,4

Sociedad	Concepto	Efecto en resultados Ingresos/(Gastos)	
		2000 MM\$	1999 MM\$
Otros:	– Ingresos por contrato arriendo local	31,9	56,5
	– Gastos por comisiones por servicios	(22,7)	(22,0)
	– Ingresos por comisiones por servicios	–	107,2
	– Gastos por asesorías profesionales	(107,6)	(100,3)
Total		(9.128,0)	(11.212,5)

Sólo se detallan las personas relacionadas con transacciones efectuadas en el año por un monto total igual o superior a UF 5.000. Todas estas transacciones se efectuaron a precios y condiciones de mercado imperantes en cada oportunidad.

Además, se informan en forma resumida y por tipo de operación, aquellas otras transacciones con partes relacionadas que, individualmente superan el equivalente a UF 1.000.

Durante los años 2000 y 1999 se han efectuado las siguientes operaciones:

Año 2000

En el mes de noviembre de 2000, compra de cartera de contratos de leasing a la sociedad relacionada Santander Factoring S.A. en MM\$ 1.392,7.

Esta transacción se efectuó a precio y condiciones de mercado imperante en el momento de la compra.

Año 1999

- Venta de siete propiedades del Banco Santander-Chile, a la Sociedad relacionada Compañía de Reaseguros de Vida Soince-Re S.A.; fecha de las transacciones 27 de enero y 15 de junio de 1999; precio de venta MM\$ 19.003,2. Estas operaciones generaron una utilidad de MM\$ 511,9 la cual se difiere en 120 meses, período que cubre el contrato de arriendo operativo. El efecto en resultados al 31 de diciembre de 1999 asciende a MM\$ 25,9.
- En el mes de abril de 1999, compra de cartera de contratos de leasing a la sociedad relacionada Santander Leasing S.A. en MM\$ 35.433,2.
- En el mes de mayo de 1999, venta de cartera de créditos de la sociedad relacionada Santander Leasing S.A. en MM\$ 9.544,6; sin efecto en resultados.
- En el mes de junio de 1999, venta de cartera de créditos de la sociedad relacionada Santiago Leasing S.A. en MM\$ 12.166,2; efecto en resultados, utilidad de MM\$ 89,4.
- En el mes de agosto de 1999, compra de cartera de contratos de leasing a la sociedad relacionada Santander Leasing S.A. en MM\$ 3.479,8.
- En el mes de octubre de 1999, venta de cartera de crédito de la sociedad relacionada Santiago Leasing S.A. en MM\$ 1.366,5; efecto en resultados, utilidad de MM\$ 4,5.

Todas estas transacciones se efectuaron a precios y condiciones de mercado imperantes en cada oportunidad.

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el Activo Fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 58.435,5 millones (\$ 51.257,6 millones en 1999) según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la Inversión		Resultados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Redbanc S.A.	18,22	18,22	3.414,4	3.405,0	622,1	620,4	133,4	132,7
Transbank S.A.	18,36	18,36	3.238,7	3.776,7	594,6	693,6	(98,9)	(27,7)
Soc. Interb. Dep. Valores	15,11	15,11	768,1	561,8	116,1	85,0	31,1	5,8
Tarjetas Inteligentes S.A.	13,33	–	459,9	–	13,3	–	(44,3)	–

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
					Valor de la Inversión		Resultados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Santander S.A. Agente de Valores (*)	99,03	99,03	49.621,3	42.863,7	49.142,2	42.448,1	6.684,1	10.229,7
Santander S.A. Adm. Fondos Mutuos(*)	99,96	99,96	6.486,4	6.485,1	6.483,9	6.482,6	2.567,4	1.187,9
Santander S.A. (*) Sociedad Securitizadora	99,64	99,64	1.165,7	607,1	1.161,5	605,1	556,5	291,2
Corredora de Seguros (*) Santander Ltda.	99,99	99,99	301,9	414,9	301,8	414,9	386,9	(141,8)
Subtotal					58.435,5	51.349,7	10.216,2	11.677,8
Impuestos Diferidos Filiales (*)						(92,1)		(92,1)
Totales					58.435,5	51.257,6	10.216,2	11.585,7

(*) En el ejercicio 1999 se incluye el reconocimiento del efecto de impuestos diferidos por un monto de MM\$ (92,1) actualizado, correspondientes a sociedades filiales supervisadas por la Superintendencia de Valores y Seguros que por disposición de dicho organismo regulador no reconocen contablemente sus efectos.

6. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 58.202,4 millones (\$ 57.090,3 millones en 1999), para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.98	43.851,4	18,1	—	43.869,5
Aplicación de las provisiones	(38.284,8)	(18,1)	—	(38.302,9)
Provisiones constituidas	48.971,3	—	—	48.971,3
Liberaciones de provisiones	—	—	—	—
Saldos al 31.12.99	54.537,9	—	—	54.537,9
Saldos actualizados para fines comparativos	57.090,3	—	—	57.090,3
Saldos al 31.12.99	54.537,9	—	—	54.537,9
Aplicación de las provisiones	(38.434,2)	(320,4)	—	(38.754,6)
Provisiones constituidas	41.442,0	2.262,7	—	43.704,7
Liberaciones de provisiones	(38,8)	(1.246,8)	—	(1.285,6)
Saldos al 31.12.00	57.506,9	695,5	—	58.202,4

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 6.925,8 millones (\$ 7.385,1 millones en 1999). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 744,5 millones (cargó a resultado del ejercicio 1999 de \$ 6.746,2 millones).

7. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante el ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.98	246.649,2	51.396,0	(2.272,5)	42.190,6	337.963,3
Utilidades retenidas	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	(18.950,8)	-	(42.190,6)	(61.141,4)
Revalorización del capital propio	6.412,9	1.393,8	-	-	7.806,7
Fluctuación de valores de inversiones financieras	-	-	402,9	-	402,9
Utilidad del ejercicio	-	-	-	54.322,6	54.322,6
Saldos al 31.12.99	253.062,1	33.839,0	(1.869,6)	54.322,6	339.354,1
Saldos actualizados para fines comparativos	264.905,4	35.422,7	(1.957,1)	56.864,9	355.235,9
Saldos al 31.12.99	253.062,1	33.839,0	(1.869,6)	54.322,6	339.354,1
Utilidades retenidas	-	13.580,6	-	(13.580,6)	-
Dividendos pagados	-	-	-	(40.742,0)	(40.742,0)
Revalorización del capital propio	11.854,4	2.948,6	-	-	14.803,0
Fluctuación de valores de inversiones financieras	-	-	4.562,7	-	4.562,7
Utilidad del ejercicio	-	-	-	79.010,1	79.010,1
Saldos al 31.12.00	264.916,5	50.368,2	2.693,1	79.010,1	396.987,9

Acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2000, el capital pagado del Banco está representado por 25.188.630.070 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

Distribución de utilidades

La Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Santander-Chile, celebrada el 26 de abril de 2000, acordó distribuir el 75% de las utilidades líquidas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1999, y destinar el 25% a otras reservas.

La Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Santander Chile, celebrada el 30 de marzo de 1999, acordó distribuir el 100% de las utilidades líquidas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1998 y destinar a dividendos el 36,87% de las reservas constituidas al 31 de diciembre de 1998.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre del ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (MM\$)*	317.977,8	298.371,0
Activos totales computables (MM\$)	4.870.289,2	4.927.841,0
Porcentaje	6,53%	6,05%
Patrimonio efectivo (MM\$)**	402.053,7	395.116,2
Activos ponderados por riesgo (MM\$)	3.277.383,2	3.345.743,2
Porcentaje	12,27%	11,81%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

8. INVERSIONES

a) Inversiones financieras:

Al 31 de diciembre de 2000:

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	110.670,8	246.729,2	357.400,0	(281,4)	(27,4)	357.091,2
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	58.588,0	87.780,9	146.368,9	779,5	933,3	148.081,7
Instituciones financieras del país	63.971,0	104.507,9	168.478,9	(72,9)	746,9	169.152,9
Otras inversiones en el país	-	24.536,8	24.536,8	(85,0)	-	24.451,8
Inversiones en el exterior	53.286,9	311.950,2	365.237,1	(90,8)	819,5	365.965,8
Letras de crédito de propia emisión	17.985,2	5.150,8	23.136,0	(16,6)	220,8	23.340,2
Total	304.501,9	780.655,8	1.085.157,7	232,8	2.693,1	1.088.083,6

Al 31 de diciembre de 1999:

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	104.806,3	289.442,4	394.248,7	(30,4)	(212,9)	394.005,4
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	31.594,0	88.470,3	120.064,3	(45,5)	(129,4)	119.889,4
Instituciones financieras del país	65.874,9	54.541,7	120.416,6	(35,5)	(201,0)	120.180,1
Otras inversiones en el país	-	12.310,1	12.310,1	(350,6)	-	11.959,5
Inversiones en el exterior	64.017,9	303.317,6	367.335,5	(850,3)	(1.334,7)	365.150,5
Letras de crédito de propia emisión	15.657,0	2.261,9	17.918,9	(28,9)	(79,1)	17.810,9
Total	281.950,1	750.344,0	1.032.294,1	(1.341,2)	(1.957,1)	1.028.995,8

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 85.751,9 millones por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra, (\$ 122.720,6 millones en 1999). La Institución no tiene instrumentos entregados en garantía.

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1e).

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	15.635,4	15.252,9
Otras inversiones	32,5	42,5
Total	<u>15.667,9</u>	<u>15.295,4</u>

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 695,5 millones (\$ 0 en 1999). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto. Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a \$ 3.222,0 millones (\$ 2.570,5 millones en 1999).

9. VENCIMIENTOS DE ACTIVO Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000.

Al 31 de diciembre de 2000:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	1.197.941,9	302.816,7	232.851,9	170.445,6	1.904.056,1
Créditos hipotecarios para vivienda	43.406,6	76.886,7	98.475,9	355.293,0	574.062,2
Préstamos de consumo	243.821,8	75.003,3	4.908,9	25,3	323.759,3
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	15.002,4	-	-	-	15.002,4
Créditos por intermediación de documentos	5.179,5	-	-	-	5.179,5
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	2.280,7	154.220,6	53.432,6	94.568,0	304.501,9
Cartera no permanente (3)	780.888,6	-	-	-	780.888,6

Al 31 de diciembre de 1999:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	1.189.071,7	350.604,7	210.717,2	138.285,8	1.888.679,4
Créditos hipotecarios para vivienda	43.963,1	76.231,8	97.570,1	365.682,5	583.447,5
Préstamos de consumo	239.636,9	67.706,3	3.151,3	35,0	310.529,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	59.147,1	-	-	-	59.147,1
Créditos por intermediación de documentos	70.650,0	-	-	-	70.650,0
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	10.104,9	121.155,8	45.825,3	104.864,1	281.950,1
Cartera no permanente (3)	749.002,7	-	-	-	749.002,7

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascenderían a \$ 22.571,4 millones (\$ 26.023,0 millones en 1999) de los cuales \$ 13.682,7 millones (\$ 15.315,4 millones en 1999) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1e), sin considerar sus ajustes a valor de mercado.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000.

Al 31 de diciembre de 2000:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES(*)					
Depósitos y captaciones	2.107.837,9	47.131,5	1.120,0	696,7	2.156.786,1
Otras obligaciones a plazo	18.543,3	—	—	—	18.543,3
Obligaciones por intermediación de documentos	89.111,0	—	—	—	89.111,0
Obligaciones por letras de crédito	48.494,2	90.532,8	128.274,6	267.904,8	535.206,4
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	—	4.752,6	132.549,0	237.320,7	374.622,3
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	—	—	—	5.207,0	5.207,0
Otras obligaciones con el Banco Central	8.558,6	6.025,8	9.778,8	—	24.363,2
Préstamos de instituciones financieras del país	124.293,3	2.031,0	—	—	126.324,3
Obligaciones con el exterior	10.876,9	17,8	—	—	10.894,7
Otras obligaciones	11.866,3	8.581,5	22.878,1	6.351,3	49.677,2

Al 31 de diciembre de 1999:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	2.218.123,4	3.643,0	130,4	3.172,3	2.225.069,1
Otras obligaciones a plazo	15.508,7	—	—	—	15.508,7
Obligaciones por intermediación de documentos	130.822,8	—	—	—	130.822,8
Obligaciones por letras de crédito	50.883,0	83.295,7	120.406,4	304.724,9	559.310,0
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	13.923,2	4.704,8	132.015,9	227.251,5	377.895,4
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	—	—	—	6.779,9	6.779,9
Otras obligaciones con el Banco Central	2.732,1	5.685,7	9.571,3	3.514,7	21.503,8
Préstamos de instituciones financieras del país	112.859,1	3.071,6	582,9	—	116.513,6
Obligaciones con el exterior	9.370,1	—	—	—	9.370,1
Otras obligaciones	12.937,0	11.390,4	18.007,9	3.866,8	46.202,1

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

10. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En los balances generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	55.801,1	154.737,4	–	–	55.801,1	154.737,4
Colocaciones efectivas	672.575,8	678.185,5	46.022,0	128.394,3	718.597,8	806.579,8
Colocaciones contingentes	314.373,7	450.481,9	–	–	314.373,7	450.481,9
Inversiones Financieras:						
– En el país	–	–	223.643,7	215.933,1	223.643,7	215.933,1
– En el exterior	644.506,1	717.751,4	–	–	644.506,1	717.751,4
Otros activos	423.813,4	366.779,9	25.424,2	18.310,8	449.237,6	385.090,7
Total activos	2.111.070,1	2.367.936,1	295.089,9	362.638,2	2.406.160,0	2.730.574,3
Pasivos						
Depósitos y captaciones	600.874,4	604.513,3	2.445,2	3.598,7	603.319,6	608.112,0
Obligaciones contingentes	315.285,3	454.537,1	–	–	315.285,3	454.537,1
Obligaciones con bancos del país	4.083,6	9.048,6	–	–	4.083,6	9.048,6
Obligaciones con bancos del exterior	19.024,0	16.962,7	–	–	19.024,0	16.962,7
Otros pasivos	1.443.844,7	1.653.198,6	21.832,4	23.278,9	1.465.677,1	1.676.477,5
Total pasivos	2.383.112,0	2.738.260,3	24.277,6	26.877,6	2.407.389,6	2.765.137,9

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre del ejercicio 2000:

a) Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local:						
– Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	226	349	298.008,0	445.667,1	1.122.391,2	1.250.417,3
– Forward de monedas extranjeras	23	6	1.310,2	672,7	7.089,0	1.095,7
Mercados externos:						
– Forward de monedas extranjeras	37	9	1.826,7	672,6	11.675,8	3.661,7
– Forward u otros contratos de tasa de interés	7	1	–	–	312.000,0	20.000,0

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de la Unidad de Fomento

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 UF	1999 UF	2000 UF	1999 UF
Forward en UF/pesos vendidos	-	1	-	-	-	38.925,5

12. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	2.944.278,5	1.637.587,6
Documentos en cobranza del país	135.965,4	76.581,6
Cobranzas del exterior	516.536,6	423.634,4
Créditos aprobados y no desembolsados	509.382,1	344.806,8
Bienes administrados en comisiones de confianza	111,2	112,2
Líneas de crédito obtenidas	117.829,0	114.219,5

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

- b) Con fecha 26 de agosto de 1992, el Servicio de Impuestos Internos notificó al Ex-Banco Santander-Chile liquidaciones de impuestos en contra del Banco, por diferencias de impuestos provenientes de años anteriores por un monto ascendente a \$ 804,4 millones (valor histórico).

Con fecha 30 de septiembre de 1998, la Ilustrísima Corte de Apelaciones, acogió parcialmente el recurso de apelación presentado en el juicio del Ex-Banco Santander-Chile, la que redujo los impuestos liquidados en un 47%. El Banco ha seguido con las gestiones judiciales correspondientes por el saldo de impuestos liquidados.

Por otra parte, el Servicio de Impuestos Internos notificó al Ex-Banco Osorno y La Unión, con fecha 31 de mayo y 24 de agosto de 1993, dos liquidaciones por diferencias de impuestos de años anteriores ascendentes a \$ 104,3 millones y \$ 919,9 millones (cifras en valores históricos), respectivamente.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentran pendientes de resolución los recursos de apelación deducidos por el Ex-Banco Osorno y La Unión en contra de la sentencia de primera instancia que el Servicio de Impuestos Internos dictó en las reclamaciones deducidas por dicho Banco.

En opinión de la Administración y de los Asesores Jurídicos del Banco, la resolución final de estos juicios no debería resultar desfavorable al Banco, en consecuencia, no se ha constituido provisión alguna por este concepto.

13. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el Estado de Resultados corresponde a los siguientes conceptos:

Comisiones percibidas o pagadas por:	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
- Tarjetas de crédito	8.415,2	10.218,8	(4.099,2)	(1.054,4)
- Tarjetas de cajeros automáticos	4.971,6	5.988,6	(646,5)	(2.950,9)
- Cuentas corrientes	7.556,9	5.130,1	(296,6)	-
- Cobranza de documentos	3.593,9	3.236,8	-	-
- Asesorías financieras	2.339,9	1.874,9	-	-
- Líneas de crédito	3.194,3	1.557,8	-	-
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	978,0	1.217,5	-	(262,0)

Comisiones percibidas o pagadas por:	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
– Otras comisiones de comercio exterior	746,9	1.148,4	(184,0)	–
– Cuentas de ahorro	267,9	818,8	–	(212,9)
– Custodia y Comisiones de Confianza	196,9	238,0	–	–
– Vales vista y transferencias de fondos	187,5	128,3	–	–
– Otras comisiones	1.189,3	2.382,6	(133,8)	(190,2)
Totales	33.638,3	33.940,6	(5.360,1)	(4.670,4)

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

14. IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

La provisión de impuesto a la renta determinada a base de las disposiciones legales vigentes alcanza un monto de MM\$ 12.593,1 (MM\$ 7.677,0 en 1999), el que se presenta bajo el rubro “Otros Pasivos” neto de pagos provisionales efectuados por MM\$ 9.350,3 (MM\$ 5.364,7 en 1999).

El monto de la renta líquida imponible asciende a MM\$ 83.135,9 (MM\$ 82.823,3 en 1999).

El Fondo de Utilidades Tributarias (F.U.T.) al 31 de diciembre de 2000 asciende a MM\$ 84.965,0 todo con crédito del 15%.

a) Impuestos diferidos

A contar del ejercicio 1999, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a las normas del Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

De acuerdo a lo anterior, a partir de dicho ejercicio el Banco ha reconocido los efectos de los impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes entre los criterios financieros y tributarios, lo que significó reconocer un pasivo neto por impuestos diferidos de \$ 1.519,5 millones (actualizado), con contrapartida en una cuenta complementaria (activo), sin efecto neto en el Balance General al inicio del ejercicio 1999. Los movimientos y efectos por este concepto durante los ejercicios 2000 y 1999 se muestran en el cuadro siguiente:

	Plazo promedio reverso	Amortización	Amortización	Saldo		Impuestos diferidos		Saldo
		Cuentas complem. 2000 MM\$	Cuentas complem. 1999 MM\$	Cuentas complementarias 31.12.00 MM\$	Cuentas complementarias 31.12.99 MM\$	2000 c/plazo MM\$	2000 l/plazo MM\$	Impuestos diferidos al 31.12.99 MM\$
Diferencias temporales deductivas								
Intereses y reajustes extracontables	3,0	68,0	71,3	68,1	136,3	102,0	204,1	210,2
Castigo de cartera extraordinaria	5,0	82,8	86,5	248,3	331,0	56,6	226,2	871,9
Bienes recibidos en pago	1,0	–	92,3	–	–	591,5	–	456,6
Ajuste tipo de cambio posiciones	0,1	–	98,4	–	–	(50,0)	–	(152,3)
Diferencia valor de otros activos fijos	0,5	–	72,9	–	–	142,5	–	99,7
Diferencia activo fijo retasado	30,0	25,0	26,2	699,0	724,0	–	–	–
Ajuste menor valor mercado inversiones	1,0	–	7,0	–	–	(227,0)	–	192,2
Provisión global sobre cartera	3,0	964,6	1.009,7	964,6	1.929,1	1.770,3	3.540,5	4.299,0
Provisión eventualidades (varias)	1,0	–	249,5	–	–	343,3	–	385,4
Resultado neto diferido por futuros	1,0	–	674,8	–	–	271,8	–	391,3
Provisión gastos pendientes al personal	0,3	–	1.371,2	–	–	1.526,3	–	1.546,3
Diferencia valor bienes entregados en Leasing	1,5	–	–	–	–	694,6	347,3	434,3
Utilidad diferida venta Bienes Raíces	10,0	–	–	–	–	6,1	55,5	69,6
Totales		1.140,4	3.759,8	1.980,0	3.120,4	5.228,0	4.373,6	8.804,2

	Plazo promedio reverso	Amortización	Amortización	Saldo		Impuestos diferidos		Saldo
		Cuentas	Cuentas	Cuentas		2000		Impuestos
		complem. 2000	complem. 1999	31.12.00	31.12.99	c/plazo	l/plazo	diferidos al
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Diferencias temporales impositivas								
Contratos futuros CTC - CAP	3,5	(37,4)	(39,2)	(56,1)	(93,5)	(17,8)	(44,7)	(314,0)
Depreciación acelerada activo fijo	3,0	896,9	939,0	896,9	1.793,8	934,6	1.869,2	2.876,5
Gastos Anticipados	5,0	761,2	796,8	2.283,7	3.044,9	658,5	2.634,1	3.360,8
Activo fijo por leasing	2,0	38,5	40,3	–	38,5	40,6	40,6	77,7
Otros gastos activados	4,0	5,4	5,7	10,8	16,2	1,9	5,8	12,3
Saldo neto por operaciones con pactos	0,5	–	1.778,6	–	–	4,9	–	(179,3)
Totales		1.664,6	3.521,2	3.135,3	4.799,9	1.622,7	4.505,0	5.834,0

Considerando que el beneficio tributario de los impuestos diferidos se estima totalmente realizable, el Banco no ha constituido provisiones sobre estos activos.

b) Impuesto a la renta

La composición de la cuenta Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2000 y 1999 es la siguiente:

	31.12.00	31.12.99
	MM\$	MM\$
– Gasto tributario corriente (provisión de impuesto)	12.925,3	12.689,5
– Ajuste gasto tributario ejercicio anterior	(352,7)	(145,3)
– Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(503,7)	(4.628,6)
– Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos diferidos	524,2	(238,6)
Total	12.593,1	7.677,0

15. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2000 y 1999 no se ha cancelado dieta a los miembros del Directorio y se les ha pagado honorarios por servicios profesionales por \$ 107,6 millones y \$ 100,3 millones, respectivamente.

16. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros del Banco entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

BANCO SANTIAGO

BANCO SANTIAGO**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	499.917,4	350.359,6
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	1.818.829,8	1.745.569,6
Préstamos para comercio exterior	237.735,6	238.231,2
Préstamos de consumo	290.240,4	286.503,4
Colocaciones en letras de crédito	940.516,9	904.166,2
Contratos de leasing	2.282,7	-
Colocaciones contingentes	290.348,1	357.695,3
Otras colocaciones vigentes	677.837,4	613.800,1
Cartera vencida	61.675,4	59.481,1
Total colocaciones	4.319.466,3	4.205.446,9
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(70.518,4)	(74.031,1)
Total colocaciones netas	4.248.947,9	4.131.415,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	14.036,2	7.363,2
Créditos por intermediación de documentos	1.643,1	-
Total otras operaciones de crédito	15.679,3	7.363,2
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	146.950,9	361.256,0
Otras inversiones financieras	246.111,0	256.769,6
Documentos intermediados	71.987,0	64.574,0
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	5.050,0	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	17.601,3	23.405,3
Otras inversiones no financieras	28,4	31,6
Total inversiones	487.728,6	706.036,5
OTROS ACTIVOS	151.700,8	104.922,3
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	123.465,8	116.064,5
Inversiones en sociedades	46.087,8	45.357,9
Total activo fijo	169.553,6	161.422,4
TOTAL ACTIVOS	5.573.527,6	5.461.519,8

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SANTIAGO**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	482.493,4	436.477,6
Depósitos y captaciones	2.209.846,8	2.410.635,8
Otras obligaciones a la vista o a plazo	342.147,9	155.667,3
Obligaciones por intermediación de documentos	72.175,2	65.087,1
Obligaciones por letras de crédito	973.226,7	937.946,9
Obligaciones contingentes	289.862,1	357.237,2
Total captaciones y otras obligaciones	4.369.752,1	4.363.051,9
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	151.164,1	136.415,7
Bonos subordinados	239.779,5	234.791,0
Total obligaciones por bonos	390.943,6	371.206,7
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	19.209,6	23.520,1
Otras obligaciones con el Banco Central	9.004,2	-
Préstamos de instituciones financieras del país	77.651,4	83.883,2
Obligaciones con el exterior	56.070,1	51.477,5
Otras obligaciones	44.032,8	40.597,3
Total préstamos de entidades financieras	205.968,1	199.478,1
OTROS PASIVOS	102.353,0	62.116,1
Total pasivos	5.069.016,8	4.995.852,8
PROVISIONES VOLUNTARIAS	9.500,0	9.517,2
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	404.583,7	404.027,9
Otras cuentas patrimoniales	1.917,1	(782,3)
Utilidad del ejercicio	88.510,0	52.904,2
Total patrimonio neto	495.010,8	456.149,8
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5.573.527,6	5.461.519,8

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SANTIAGO**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	569.694,1	514.781,5
Utilidad por intermediación de documentos	3.372,1	1.967,4
Ingresos por comisiones	36.281,8	31.778,3
Utilidad de cambio neta	10.011,1	15.881,8
Otros ingresos de operación	1.906,0	198,1
Total ingresos de operación	621.265,1	564.607,1
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(356.977,5)	(327.348,1)
Pérdida por intermediación de documentos	(1.059,1)	(839,4)
Gastos por comisiones	(8.583,3)	(7.980,6)
Otros gastos de operación	(4.339,6)	(820,3)
Margen bruto	250.305,6	227.618,7
Menos:		
Remuneraciones y gastos del personal	(63.043,1)	(69.184,8)
Gastos de administración y otros	(50.405,7)	(50.782,8)
Depreciaciones y amortizaciones	(12.600,4)	(13.592,5)
Margen neto	124.256,4	94.058,6
Provisiones por activos riesgosos	(40.081,7)	(56.465,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	8.478,2	8.300,4
Resultado operacional	92.652,9	45.893,1
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	6.215,4	4.863,9
Gastos no operacionales	(11.308,7)	(4.700,7)
Utilidad por inversiones en sociedades	10.009,4	10.131,8
Corrección monetaria	(9.710,6)	(5.729,7)
Resultado antes de impuestos	87.858,4	50.458,4
Impuesto a la renta	1.061,6	7.013,9
Excedente	88.920,0	57.472,3
Provisiones voluntarias	(410,0)	(4.568,1)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	88.510,0	52.904,2

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SANTIAGO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO DE ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	88.510,0	52.904,2
Provisiones por activos riesgosos y voluntarias	40.491,7	61.034,0
Depreciaciones y amortizaciones	12.600,4	13.592,6
Variación neta en inversiones financieras	165.990,9	(255.502,9)
Utilidad neta en ventas de activos fijos	(321,0)	(224,8)
Utilidad en ventas de bienes recibidos en pago	(774,4)	(116,5)
Variación neta en otros activos y otros pasivos	15.256,5	(4.555,9)
Resultado reconocido en sociedades, método valor patrimonial proporcional	(10.009,4)	(10.131,8)
Variación neta de intereses devengados	(10.753,4)	11.050,3
Corrección monetaria	9.710,6	5.729,7
	<hr/>	<hr/>
Flujos originados (utilizados) en actividades operacionales	310.701,9	(126.221,1)
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución de préstamos	(226.924,7)	46.881,2
Inversiones en depósito a plazo	(1.247.272,2)	(1.025.130,7)
Vencimientos de inversiones a término, depósitos a plazo y otros	1.293.443,7	1.042.925,8
Ventas de bienes recibidos en pago	19.573,4	1.035,4
Compras de activos fijos	(7.833,7)	(7.696,1)
Ventas de activos fijos	1.010,0	1.198,0
Inversiones en otras compañías	(1.137,9)	142,3
Dividendos recibidos de sociedades filiales	19.790,1	13.618,1
Adquisición de sociedades filiales	-	(788,1)
	<hr/>	<hr/>
Flujos originados (utilizados) en actividades de inversión	(149.351,3)	72.185,9
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en cuentas corrientes	42.862,2	2.857,1
Aumento (disminución) en ahorros y depósitos a plazo	(231.968,9)	150.624,9
Aumento (disminución) en vales vista y otros saldos a la vista	186.480,6	(184.669,7)
Aumento (disminución) en venta de inversiones con pacto de recompra	7.083,4	(6.827,8)
Emisiones de letras de crédito hipotecario	197.640,5	142.995,2
Cancelaciones de letras de crédito hipotecario	(168.648,6)	(94.728,6)
Emisiones de bonos	23.840,1	139.883,3
Cancelaciones de bonos	(7.683,0)	(103.461,1)
Financiamientos de corto plazo obtenidos	11.456.134,1	15.301.338,5
Financiamientos de corto plazo pagados	(11.436.190,2)	(15.428.387,1)
Financiamientos de largo plazo obtenidos	184.813,0	259.650,9
Financiamientos de largo plazo pagados	(220.601,8)	(233.934,7)
Dividendos pagados	(52.348,4)	(72.880,1)
	<hr/>	<hr/>
Flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento	(18.587,0)	(127.539,2)
EFFECTO DE INFLACION Y TIPO DE CAMBIO EN FONDOS DISPONIBLES		
	6.794,2	17.822,2
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DE FONDOS DISPONIBLES EN EL EJERCICIO		
	149.557,8	(163.752,2)
FONDOS DISPONIBLES EN CAJA Y BANCOS, AL INICIO DEL EJERCICIO		
	350.359,6	514.111,8
FONDOS DISPONIBLES EN CAJA Y BANCOS, AL CIERRE DEL EJERCICIO		
	<hr/>	<hr/>
	499.917,4	350.359,6
	<hr/>	<hr/>
Impuestos pagados	(1.119,2)	(212,8)
Impuestos recuperados	2.432,5	2.451,7
Intereses y reajustes pagados en el ejercicio	(510.765,7)	(356.057,1)

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas del Banco Santiago:

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco Santiago al 31 de diciembre de 2000 y 1999 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 Banco Santiago. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco Santiago, a base de los criterios descritos en la Nota N° 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en la Nota N° 5. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco Santiago y filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera individual de Banco Santiago al 31 de diciembre de 2000 y 1999, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios contables descritos en la Nota N° 1 y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Como se explica en la Nota N° 2 c) a los estados financieros, durante el ejercicio 2000 el Banco modificó el plazo de castigo de los bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, de conformidad a nuevas instrucciones contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Circular N° 3.061 de fecha 28 de junio de 2000.

Santiago, 12 de enero de 2001

Juan Francisco Martínez A.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

BANCO SANTIAGO

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por las inversiones en filiales, las que se presentan en una sola línea del Balance General, valorizadas a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos sólo para efectos de hacer un análisis individual del Banco y en consecuencia deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 4,7%.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 9.710,6 millones (\$ 5.729,7 millones en 1999).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 10.011,1 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (\$ 15.881,8 millones en 1999), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras". Al 31 de diciembre de 1999, dicho ajuste a valor de mercado se realizó sólo para aquellas inversiones financieras con vencimiento a más de un año, de conformidad a la normativa vigente a esa fecha.

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 1.007,2 millones (\$ 324,0 millones en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto a patrimonio ascendente a \$ 2.664,3 millones (\$ 357,1 millones en 1999).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros sin mercado secundario se presentan a su valor de adquisición más reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

h) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley.

El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el Balance General y en el Estado de Resultados.

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.

l) Indemnización por años de servicio

La provisión para indemnizaciones por años de servicio se presenta a su valor actual, de acuerdo al método del costo devengado del beneficio. El cargo a resultados por este concepto fue de \$ 43,1 millones (\$ 22,9 millones en 1999) y se presenta bajo el rubro "Remuneraciones y gastos del personal" del Estado de Resultados.

m) Ingresos y gastos asociados a operaciones de crédito y prestación de servicios

Los ingresos y gastos asociados a colocaciones, así como las comisiones por servicios prestados se reconocen en resultados de acuerdo al período de vigencia de las operaciones de crédito y al período en que se prestan los servicios. Hasta el ejercicio anterior estos ingresos y gastos se reconocían en resultados en la fecha en que se incurría en el gasto o se percibía el ingreso.

n) Efectivo y efectivo equivalente

Para efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, el Banco ha considerado como efectivo y efectivo equivalente los saldos de caja y bancos incluidos bajo el rubro disponible del Balance General.

2. CAMBIOS CONTABLES

En el ejercicio 2000 se han efectuado los siguientes cambios contables:

- a) De conformidad a la Circular N° 3.029 del 27 de octubre de 1999 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco optó por aplicar el criterio de diferir ciertos ingresos y gastos por créditos y prestaciones que cubren un período determinado, de acuerdo al plazo de las operaciones de crédito y al período en que se prestan los servicios. Hasta el ejercicio anterior estos ingresos y gastos se reconocían en su totalidad sobre base percibida o pagada. Este cambio significó reconocer una mayor utilidad de \$ 1.510,4 millones al 31 de diciembre de 2000.
- b) Mediante Circular N° 3.029 del 27 de octubre de 1999 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se permitió que los costos de desarrollo de nuevos sistemas computacionales o de nuevas funcionalidades de sistemas existentes, efectuadas con recursos propios, sean activadas y amortizadas en un plazo máximo de 3 años. Hasta el ejercicio anterior sólo se permitía activar los costos de desarrollo contratados con terceros. El cambio en el tratamiento contable de estos costos representó un menor gasto de \$ 1.387,8 millones al 31 de diciembre de 2000.
- c) Mediante Circular N° 3.061 del 28 de junio de 2000 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras amplió el plazo en 18 meses para castigar los bienes recibidos en pago o adjudicados, estableciendo el castigo gradual de estos bienes en dicho mayor plazo. Lo anterior significó para el Banco dejar activado bienes recibidos en pago acogidos a esta norma por un monto de \$ 10.410,3 millones, al cierre del ejercicio 2000.

3. HECHOS RELEVANTES

a) Ejercicio 2000

En la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de marzo de 2000, se renovó el Directorio quedando integrado por las siguientes personas:

Directores Titulares	Directores Suplentes
Señores: Víctor Arbulú Crousillat Jaime Chocano Aguirre Juan Andrés Fontaine Talavera Joan David Grimá Terré Carlos Olivos Marchant Marcial Portela Alvarez Benigno Rodríguez Rodríguez José Juan Ruiz Gómez Michael Young Federico Ysart Alcover Roberto Zahler Mayanz	Señores: José Castelló Martínez Lisardo Peláez Acero

El Directorio designó Presidente a don Carlos Olivos Marchant y Primer Vicepresidente a don Marcial Portela Alvarez.

b) Ejercicio 1999

- Con fecha 14 de enero de 1999 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la compra que el Banco hizo a Teatinos Siglo XXI S.A. (Ex OHCH), Quiñenco S.A. y Centro Hispano Inversiones Chile S.A., del 99,9% de los derechos en la sociedad Santiago Factoring Limitada. En la misma oportunidad la filial Santiago Leasing S.A. adquirió el 0,1% restante.
- Con fecha 3 de mayo de 1999, Santander Holding Internacional S.A., filial del Banco Santander Central Hispano S.A., adquirió a Quiñenco S.A. 183.347.456 acciones de la sociedad anónima controladora del Banco Santiago, Teatinos Siglo XXI S.A. (Ex OHCH). Como consecuencia de ello, Teatinos Siglo XXI S.A. (Ex OHCH) pasó a tener como únicos accionistas a Banco Santander Central Hispano S.A. y a Santander Holding Internacional S.A., con lo cual Teatinos Siglo XXI S.A. (Ex OHCH) es el accionista principal del Banco (43,5%) y es, además, su sociedad matriz.
- En sesión ordinaria de Directorio, de fecha 6 de mayo de 1999, en uso de las facultades que otorga el artículo 21 de los estatutos, se nombró como directores titulares a los señores Marcial Portela Alvarez, Benigno Rodríguez Rodríguez y Víctor Arbulú Crousillat, y directores suplentes a los señores Federico Ysart Alcover y José Juan Ruiz Gómez, en reemplazo de los señores Andrónico Luksic Craig, Rodrigo Manubens Moltedo, Gonzalo Menéndez Duque, Edmundo Eluchans Urenda y Francisco Mobarec Asfura, quienes presentaron la renuncia a sus cargos.
- Con fecha 17 de mayo de 1999, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la compra que el Banco hizo a Inversiones y Asesorías Amulén Limitada y a Estudio Comunicacional Limitada del 99,0% y el 0,9%, respectivamente, de los derechos de Cobranzas y Recaudaciones Limitada (C y R). En consecuencia, la participación del Banco en los derechos sociales de Cobranzas y Recaudaciones Limitada alcanza al 99,9%. En la misma oportunidad la filial Santiago Leasing S.A. adquirió el 0,1% restante.
- En sesión ordinaria de Directorio, de fecha 18 de mayo de 1999, en uso de las facultades que le otorga el artículo 21 de los estatutos, se tomó conocimiento de la renuncia del señor Antonio Escámez Torres y se designó en su reemplazo al señor Claudio García Swears. Asimismo, el Directorio nombró directores titulares a los señores Federico Ysart Alcover y José Juan Ruiz Gómez, quedando como Directores Suplentes los señores José Castelló Martínez y Lisardo Peláez Acero. En la misma sesión el Directorio designó en el cargo de Presidente al señor Carlos Olivos Marchant y como Primer Vicepresidente al señor Marcial Portela Alvarez.
- En sesión ordinaria de Directorio, de fecha 31 de agosto de 1999, se tomó conocimiento de la renuncia del señor José Luis del Valle Doblado a su cargo de director y se nombró en su reemplazo al señor Roberto Zahler Mayanz, en uso de las facultades que le otorga el artículo 21 de los estatutos. En esta misma sesión, el Directorio nombró al señor Claudio García Swears como Segundo Vicepresidente.

4. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

2000				
	Cartera vigente MM\$	Cartera vencida MM\$	Total MM\$	Garantías (*) MM\$
A empresas productivas	80.234,1	-	80.234,1	14.233,0
A sociedades de inversión	20.762,3	-	20.762,3	20.762,3
A personas naturales (**)	3.135,6	-	3.135,6	2.934,3
Total	104.132,0	-	104.132,0	37.929,6

1999				
	Cartera vigente MM\$	Cartera vencida MM\$	Total MM\$	Garantías (*) MM\$
A empresas productivas	127.760,6	-	127.760,6	36.292,3
A sociedades de inversión	2.382,6	-	2.382,6	563,4
A personas naturales (**)	3.453,7	-	3.453,7	3.121,8
Total	133.596,9	-	133.596,9	39.977,5

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el artículo 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Incluye sólo las obligaciones de personas naturales cuyas deudas son iguales o superiores al equivalente de tres mil Unidades de Fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

	1° de enero al 31 de diciembre de 2000		1° de enero al 31 de diciembre de 1999	
	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$
Teatinos Siglo XXI S.A. (Ex-OHCH)				
Amortización mayor y menor valor pagado en adquisición de Santiago Corredora de Seguros Ltda., Santiago Factoring Ltda. y Cobranzas y Recaudaciones Ltda.	245,4	60,1	173,3	47,4
Santiago Asesorías Financieras Ltda.				
Servicios de asesorías	87,6	-	213,6	-
Compañía de Seguros de Vida Santiago S.A.				
Seguros de desgravamen	723,0	-	640,3	-
Hoteles Carrera S.A. (*)				
Servicios de eventos y hotelería	-	-	25,7	-
Plaza del Trébol S.A.				
Servicios de arriendo	109,9	-	98,1	-
Compañía de Teléfonos de Chile				
Transmisiones Regionales S.A.				
Servicios varios	-	-	111,6	-
Santiago Corredora de Seguros Ltda.				
Servicios de asesorías	467,5	-	518,5	-
Cobranzas y Recaudaciones Ltda.				
Servicios de cobranzas	300,5	-	-	-
Nexus S.A.				
Servicios operaciones tarjetas de crédito	317,6	-	-	-
Santiago Leasing S.A.				
Servicios de asesorías	322,4	-	-	-
Reembolso gastos de personal	-	552,8	-	-

	1° de enero al 31 de diciembre de 2000		1° de enero al 31 de diciembre de 1999	
	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$
Otros:				
Servicios de asesorías	181,8	–	244,7	–
Arriendo de oficinas	18,0	167,8	19,6	52,1
Servicios de outsourcing	26,9	–	–	–

(*) Esta sociedad dejó de ser relacionada con el Banco en junio de 1999.

Sólo se detallan las transacciones con partes relacionadas por un monto total igual o superior al equivalente de 5.000 Unidades de Fomento.

Además, se informan en forma resumida y por tipo de servicio, aquellas otras transacciones con partes relacionadas que individualmente superan el equivalente de 1.000 Unidades de Fomento.

Todas estas transacciones se efectuaron a precios y condiciones de mercado, imperantes en cada oportunidad.

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 46.087,8 millones (\$ 45.357,9 millones en 1999), según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la inversión		Resultados	
	31.12.00 %	31.12.99 %	31.12.00 MM\$	31.12.99 MM\$	31.12.00 MM\$	31.12.99 MM\$	31.12.00 MM\$	31.12.99 MM\$
Santiago S.A. Adm. de Fondos de Inversión	99,99	99,99	837,2	853,9	837,1	853,8	133,3	151,8
Santiago S.A. Adm. de Fondos Mutuos	99,96	99,96	4.326,4	4.430,2	4.324,6	4.428,4	2.795,0	1.314,1
Cobranzas y Recaudaciones Ltda. (C y R) (*)	99,90	99,90	125,0	58,1	124,9	58,0	66,9	(29,7)
Santiago Factoring Ltda. (**)	99,90	99,90	2.606,9	1.647,1	2.604,3	1.645,4	539,3	537,4
Santiago Corredora de Seguros Ltda.	99,90	99,90	134,1	122,7	134,0	122,6	593,5	564,8
Santiago Asesorías Financieras Ltda.	99,80	99,80	334,0	339,1	333,3	338,5	84,7	239,9
Santiago Leasing S.A.	99,50	99,50	29.734,7	29.877,9	29.586,7	29.729,5	4.424,6	5.535,5
Santiago Corredores de Bolsa Ltda.	99,20	99,20	6.305,3	6.284,6	6.254,8	6.234,3	1.409,3	1.802,9
O'Higgins Agente de Valores Ltda.	95,00	95,00	336,8	349,3	319,9	331,8	5,2	(8,4)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33	484,3	434,6	161,4	144,9	16,5	13,4
Redbanc S.A.	15,21	15,21	3.414,4	3.405,7	519,4	518,1	111,5	111,0
Transbank S.A.	14,35	14,35	3.238,7	3.777,5	464,9	542,0	(77,1)	(21,6)
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	14,05	14,05	768,1	562,0	107,9	78,9	29,0	5,6
Nexus S.A.	12,90	12,90	1.033,4	1.320,6	133,3	170,3	(127,8)	(90,3)
Tarjetas Inteligentes S.A.	13,33	–	459,9	–	61,3	–	2,1	–
Subtotales					45.967,8	45.196,5	10.006,0	10.126,4
Aportes y/o derechos en otras sociedades (1)					120,0	161,4	3,4	5,4
Totales					46.087,8	45.357,9	10.009,4	10.131,8

(*) Sociedad adquirida en julio de 1999.

(**) Sociedad adquirida en enero de 1999.

(1) En el ejercicio 1999 se incluye el reconocimiento del efecto de impuestos diferidos por un monto de \$ 35,1 millones, correspondiente a sociedades filiales supervisadas por la Superintendencia de Valores y Seguros que por disposición de dicho organismo regulador, no reconocieron contablemente sus efectos en ese ejercicio.

6. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 70.518,4 millones (\$ 74.986,5 millones en 1999) para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado en las provisiones a que se refiere esta letra a), se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	50.065,7	-	-	50.065,7
Aplicación de las provisiones	(32.376,6)	-	-	(32.376,6)
Provisiones constituidas	53.018,7	910,0	2,5	53.931,2
Liberaciones de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1999	70.707,8	910,0	2,5	71.620,3
Saldos actualizados para fines comparativos	74.031,1	952,8	2,6	74.986,5
Saldos al 31 de diciembre de 1999	70.707,8	910,0	2,5	71.620,3
Aplicación de las provisiones	(39.406,7)	(1.774,4)	(2,5)	(41.183,6)
Provisiones constituidas	39.217,3	1.774,4	-	40.991,7
Liberaciones de provisiones	-	(910,0)	-	(910,0)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	70.518,4	-	-	70.518,4

A juicio de la administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 9.500,0 millones (\$ 9.517,2 millones en 1999). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a resultados del ejercicio la suma de \$ 410,0 millones (\$ 4.568,1 millones en 1999).

7. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2000 y 1999:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	363.745,9	12.167,2	(1.088,3)	68.043,5	442.868,3
- Utilidades retenidas	-	68.043,5	-	(68.043,5)	-
- Dividendos pagados	-	(68.043,5)	-	-	(68.043,5)
- Revalorización del capital propio	9.457,4	520,5	-	-	9.977,9
- Fluctuación de valores de inversiones financieras	-	-	341,1	-	341,1
- Resultado del ejercicio	-	-	-	50.529,3	50.529,3
Saldos al 31 de diciembre de 1999	373.203,3	12.687,7	(747,2)	50.529,3	435.673,1
Saldos actualizados para fines comparativos	390.743,9	13.284,0	(782,3)	52.904,2	456.149,8

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	373.203,3	12.687,7	(747,2)	50.529,3	435.673,1
– Utilidades retenidas	–	50.529,3	–	(50.529,3)	–
– Dividendos pagados	–	(50.529,3)	–	–	(50.529,3)
– Revalorización del capital propio	17.540,6	1.152,1	–	–	18.692,7
– Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	2.664,3	–	2.664,3
– Resultado del ejercicio	–	–	–	88.510,0	88.510,0
Saldos al 31 de diciembre de 2000	390.743,9	13.839,8	1.917,1	88.510,0	495.010,8

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	406.500,8	403.245,6
Activos totales computables	5.562.279,3	5.426.727,0
Porcentaje	7,3%	7,4%
Patrimonio efectivo (**)	562.925,3	559.077,8
Activos ponderados por riesgo	4.241.790,8	3.879.535,2
Porcentaje	13,3%	14,4%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

8. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Instrumentos (*)	2000					
	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
– Banco Central de Chile	55.755,4	162.933,2	218.688,6	233,3	16,0	218.937,9
– Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	–	–	–	–	–	–
– Instituciones financieras del país	2.347,8	2.924,7	5.272,5	(1,0)	36,1	5.307,6
– Otras inversiones en el país	89.983,4	17.643,3	107.626,7	1.178,4	1.683,8	110.488,9
– Inversiones en el exterior	8.060,3	104.737,6	112.797,9	266,9	31,8	113.096,6
– Letras de crédito de propia emisión	16.207,5	855,6	17.063,1	5,4	149,4	17.217,9
Total	172.354,4	289.094,4	461.448,8	1.683,0	1.917,1	465.048,9

Instrumentos (*)	1999					
	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	Total MM\$
- Banco Central de Chile	57.001,3	368.806,1	425.807,4	(22,6)	45,2	425.830,0
- Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	0,1	-	0,1	-	-	0,1
- Instituciones financieras del país	-	7.565,9	7.565,9	-	-	7.565,9
- Otras inversiones en el país	57.936,6	12.665,3	70.601,9	730,8	(127,4)	71.205,3
- Inversiones en el exterior	26.948,4	146.546,6	173.495,0	-	(634,3)	172.860,7
- Letras de crédito de propia emisión	4.892,4	311,6	5.204,0	(0,6)	(65,8)	5.137,6
Total	146.778,8	535.895,5	682.674,3	707,6	(782,3)	682.599,6

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye a nivel de totales en el año 2000, un monto de \$ 71.987,0 millones de instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (\$ 64.574,0 millones en 1999).

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1 e), como asimismo instrumentos intransferibles que ascienden a \$ 28.794,1 millones al 31 de diciembre de 2000 (\$ 28.758,3 millones en 1999).

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	17.601,3	23.405,3
Activos para leasing	5.050,0	-
Otras inversiones	28,4	31,6
Total	22.679,7	23.436,9

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 952,8 millones en 1999. Al cierre del ejercicio 2000, el Banco no ha constituido provisiones sobre estos bienes, en conformidad con la normativa vigente. El importe que se muestra en el Balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados acorde con lo señalado en la Nota 2 c) podrán realizarse en una suma aproximada a \$ 1.111,6 millones (\$ 1.019,8 millones en 1999).

9. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
– Préstamos comerciales y otros	1.829.430,4	416.225,9	334.094,6	327.031,9	2.906.782,8
– Créditos hipotecarios para vivienda	46.957,8	95.926,0	144.470,4	456.081,5	743.435,7
– Préstamos de consumo	177.716,0	96.191,7	14.308,4	38,1	288.254,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:					
– Préstamos a otras instituciones financieras	14.020,7	5,6	9,9	–	14.036,2
– Créditos por Intermediación de documentos	1.643,1	–	–	–	1.643,1
INVERSIONES FINANCIERAS:					
– Cartera permanente (2)	28.244,7	52.384,6	55.735,9	35.989,2	172.354,4
– Cartera no permanente (3)	232.621,8	6.796,3	33.499,9	17.859,4	290.777,4
	1999				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
– Préstamos comerciales y otros	1.836.925,6	303.547,3	235.102,6	330.908,7	2.706.484,2
– Créditos hipotecarios para vivienda	45.938,1	94.168,8	143.182,6	469.934,2	753.223,7
– Préstamos de consumo	175.481,0	94.937,4	13.902,0	94,1	284.414,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
– Préstamos a otras instituciones financieras	7.363,2	–	–	–	7.363,2
INVERSIONES FINANCIERAS					
– Cartera permanente (2)	15.294,8	41.823,3	58.945,9	30.714,8	146.778,8
– Cartera no permanente (3)	518.051,2	1.504,7	11.777,9	5.269,3	536.603,1

- 1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre de cada ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo, los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 28.970,1 millones (\$ 44.148,1 millones en 1999) de los cuales \$ 10.598,1 millones (\$ 20.901,7 millones en 1999) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- 2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1 e), sin considerar el incremento por ajustes a valor de mercado por \$ 1.917,1 millones en 2000 (disminución de \$ 782,3 millones en 1999) y los instrumentos intransferibles.
- 3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
– Depósitos y captaciones	2.107.332,4	301,3	–	7.146,2	2.114.779,9
– Otras obligaciones a plazo	4.807,9	–	–	–	4.807,9
– Obligaciones por intermediación de documentos	72.175,2	–	–	–	72.175,2
– Obligaciones por letras de crédito	92.632,0	164.568,5	231.770,1	484.256,1	973.226,7
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	21.747,7	39.038,5	48.660,9	281.496,5	390.943,6
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
– Líneas de crédito por reprogramaciones	19.209,6	–	–	–	19.209,6
– Otras obligaciones con el Banco Central	9.004,2	–	–	–	9.004,2
– Préstamos de instituciones financieras del país	77.651,4	–	–	–	77.651,4
– Obligaciones con el exterior	55.717,9	352,2	–	–	56.070,1
– Otras obligaciones	32.120,0	5.542,0	4.302,5	2.068,3	44.032,8
	1999				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
– Depósitos y captaciones	2.317.058,6	1.083,2	–	6.707,3	2.324.849,1
– Otras obligaciones a plazo	3.125,5	–	–	–	3.125,5
– Obligaciones por intermediación de documentos	65.087,1	–	–	–	65.087,1
– Obligaciones por letras de crédito	88.575,2	159.214,7	224.078,3	466.078,7	937.946,9
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	19.081,9	29.042,1	41.308,8	281.773,9	371.206,7
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
– Líneas de crédito por reprogramaciones	23.520,1	–	–	–	23.520,1
– Préstamos de instituciones financieras del país	83.883,2	–	–	–	83.883,2
– Obligaciones con el exterior	30.425,4	20.655,7	396,4	–	51.477,5
– Otras obligaciones	29.357,3	5.018,2	4.388,5	1.833,3	40.597,3

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

10. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

En los balances generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles (**)	150.679	210.906	–	–	150.679	210.906
Colocaciones efectivas	782.975	723.941	41.362	39.233	824.337	763.174
Colocaciones contingentes	306.049	427.502	538	86	306.587	427.588
Inversiones financieras:						
– En el país	99.628	89.694	45.800	39.171	145.428	128.865
– En el exterior	243.626	319.909	–	–	243.626	319.909
Otros activos	128.512	56.892	–	–	128.512	56.892
Total activos	1.711.469	1.828.844	87.700	78.490	1.799.169	1.907.334
Pasivos						
Depósitos y captaciones	651.015	519.139	–	5.841	651.015	524.980
Obligaciones contingentes	305.634	426.980	–	8	305.634	426.988
Obligaciones con bancos del país	17.905	14.051	8.704	10.649	26.609	24.700
Obligaciones con bancos del exterior	97.908	93.172	–	–	97.908	93.172
Otros pasivos (***)	440.749	367.209	–	–	440.749	367.209
Total pasivos	1.513.211	1.420.551	8.704	16.498	1.521.915	1.437.049

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

(**) Incluye MUS\$ 9.390 (MUS\$ 24.079 al 31 de diciembre de 1999) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

(***) Incluye obligaciones en bonos subordinados colocados en el exterior por MUS\$ 307.652 (MUS\$ 307.442 al 31 de diciembre de 1999).

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de los ejercicios 2000 y 1999.

a) Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	2000			1999		
	Número de operaciones	Monto de los contratos		Número de operaciones	Monto de los contratos	
		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)
Mercado local:						
– Forward de monedas extranjeras con moneda chilena, compra	187	443.931,2	68.610,0	201	419.937,0	182.847,0
– Forward de monedas extranjeras con moneda chilena, venta	207	342.609,5	458.511,0	281	427.928,9	657.278,3
– Forward de monedas extranjeras	10	4.533,3	4.870,4	3	2.605,2	2.196,1

Tipo de operación a futuro	2000			1999		
	Número de operaciones	Monto de los contratos		Número de operaciones	Monto de los contratos	
		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)
Mercados externos:						
– Forward de monedas extranjeras	20	5.360,9	41.283,2	6	3.834,4	4.801,2

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasas de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de algún sistema de reajustabilidad autorizado (SRA) y sobre tasas de interés en moneda chilena

Tipo de operación a futuro	2000			1999		
	Número de operaciones	Monto de los contratos		Número de operaciones	Monto de los contratos	
		De hasta tres meses MM\$	De más de tres meses MM\$		De hasta tres meses MM\$	De más de tres meses MM\$
– Forward en UF/Pesos comprados	–	–	–	1	–	788,7
– Contratos sobre tasas de interés	2	–	20.500,9	1	–	12.506,9

12. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
– Valores en custodia	1.051.633,1	638.504,3
– Documentos en cobranza del país	59.417,2	69.390,1
– Cobranzas del exterior	469.633,5	387.391,5
– Créditos aprobados y no desembolsados	541.749,9	381.152,5

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes, se muestran en el Balance General.

13. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el Estado de Resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	2000		1999	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
– Tarjetas de crédito	9.104,1	5.239,1	7.619,9	5.674,4
– Tarjetas de cajeros automáticos	6.339,4	2.803,1	5.184,2	1.846,1
– Cuentas corrientes	7.195,8	–	5.070,3	–
– Cobranza de documentos	4.704,9	187,7	4.942,8	160,6
– Líneas de crédito	1.604,7	–	2.126,7	–
– Cuentas de ahorro	1.932,6	–	1.717,4	–
– Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	1.908,1	–	1.819,5	–

	2000		1999	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
- Custodia y comisiones de confianza	260,6	-	397,2	-
- Convenios de financiamiento	2.132,2	-	1.332,8	-
- Servicio adicional consumo Bansolución	-	-	809,3	98,5
- Otros	1.099,4	353,4	758,2	201,0
Totales	36.281,8	8.583,3	31.778,3	7.980,6

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes", correspondiente a \$ 10.250,1 millones (\$ 10.075,9 millones en 1999).

14. INGRESOS NO OPERACIONALES

Este rubro al 31 de diciembre de 2000 y 1999 está conformado por los siguientes conceptos:

	2000 MM\$	1999 MM\$
- Ingresos provenientes de ejercicios anteriores	22,3	120,5
- Utilidad en ventas de activos fijos	321,0	391,8
- Ingresos por ventas de bienes castigados	774,4	353,8
- Recuperación de impuestos	2.928,7	2.178,2
- Arriendo bien raíz	398,6	263,4
- Otros ingresos varios	1.770,4	1.556,2
Total	6.215,4	4.863,9

15. GASTOS NO OPERACIONALES

Este rubro al 31 de diciembre de 2000 y 1999 está conformado por los siguientes conceptos:

	2000 MM\$	1999 MM\$
- Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	1.178,2	673,1
- Donaciones	289,1	195,9
- Estudios no operacionales	735,7	2.490,3
- Castigos varios	694,7	823,9
- Cargos por bienes recibidos en pago, desarrollo de sistemas y otros	7.720,8	-
- Otros gastos varios	690,2	517,5
Total	11.308,7	4.700,7

16. IMPUESTOS DIFERIDOS

A contar del ejercicio 1999, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a las normas del Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

De acuerdo a lo anterior, a partir de dicho ejercicio el Banco ha reconocido los efectos de los impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes entre los criterios financieros y tributarios, lo que significó reconocer un beneficio potencial neto por impuestos diferidos de \$ 55.309,0 millones. Este beneficio se reconoció como un activo con contrapartida en una cuenta complementaria (pasivo), sin efecto neto en el Balance General al inicio del ejercicio 1999. Los movimientos y efectos por este concepto durante los ejercicios 2000 y 1999 se muestran en el cuadro siguiente:

	Activos por impuestos diferidos			Cuentas complementarias de impuestos diferidos		Efecto de resultado MM\$
	General MM\$	Por pérdida tributaria MM\$	Pasivos por impuestos diferidos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	
Saldos al 01 de enero de 1999	6.157,1	49.246,4	(94,5)	(55.403,5)	94,5	-
Impuestos Diferidos del ejercicio	5.406,6	(10.912,7)	13,5	-	-	(5.492,6)
Amortizaciones del ejercicio	-	-	-	12.323,6	(94,5)	12.229,1
Saldos al 31 de diciembre de 1999	11.563,7	38.333,7	(81,0)	(43.079,9)	-	6.736,5
Saldos actualizados para efectos comparativos	12.107,2	40.135,4	(84,8)	(45.104,7)	-	7.053,1
Saldos al 01 de enero de 2000	11.563,7	38.333,7	(81,0)	(43.079,9)	-	-
Impuestos Diferidos del ejercicio	1.276,3	(12.982,5)	(389,9)	-	-	(12.096,1)
Amortizaciones del ejercicio	-	-	-	14.393,3	-	14.393,3
Saldos al 31 de diciembre de 2000	12.840,0	25.351,2	(470,9)	(28.686,6)	-	2.297,2

Considerando que el beneficio tributario de los impuestos diferidos se estima totalmente realizable, el Banco no ha constituido provisiones sobre estos activos.

El saldo del ítem "Impuesto a la renta" del Estado de Resultados del ejercicio 2000, muestra un abono neto por \$ 1.061,6 millones (\$ 7.013,9 millones en 1999), que se compone de los siguientes conceptos:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Efecto neto por impuestos diferidos	2.297,2	7.053,1
Provisión impuesto único	(153,6)	(74,3)
Impuesto renta (reliquidación ejercicios anteriores)	(1.048,3)	-
Efecto por impuestos diferidos de filiales no reguladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	(33,7)	35,1
Abono neto a resultados por impuesto a la renta	1.061,6	7.013,9

17. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

El Directorio, de acuerdo con lo dispuesto por la Junta de Accionistas, percibe remuneraciones por concepto de dietas y honorarios. Durante el ejercicio se han pagado o provisionado con cargo a los resultados los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Honorarios y dietas por asistencia a sesiones	711,2	669,8

18. HECHOS SUBSECUENTES

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros del Banco entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

BANCO SECURITY

BANCO SECURITY**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	80.874,9	67.105,7
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	508.775,2	408.647,1
Préstamos para comercio exterior	94.507,9	85.468,5
Préstamos de consumo	2.593,5	1.811,3
Colocaciones en letras de crédito	14.475,0	554,4
Colocaciones contingentes	46.831,9	57.889,6
Otras colocaciones vigentes	42.036,4	47.346,3
Cartera vencida	3.436,9	1.926,8
Total colocaciones	712.656,8	603.644,0
Menos: Provisión sobre colocaciones	(5.465,2)	(5.024,3)
Total colocaciones netas	707.191,6	598.619,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Créditos por intermediación de documentos	—	—
Total otras operaciones de crédito	—	—
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	11.214,1	24.688,6
Otras inversiones financieras	67.225,7	38.437,1
Documentos intermediados	10.635,9	7.186,3
Bienes recibidos en pago o adjudicados	1.393,0	1.596,6
Total inversiones	90.468,7	71.908,6
OTROS ACTIVOS	7.809,8	10.312,1
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	12.963,4	12.043,5
Inversiones en sociedades	13.497,3	12.758,8
Total activo fijo	26.460,7	24.802,3
TOTAL ACTIVOS	912.805,7	772.748,4

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SECURITY**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de**

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	29.369,5	29.171,5
Depósitos y captaciones	573.640,8	452.879,9
Otras obligaciones a la vista o a plazo	53.234,0	35.033,6
Obligaciones por intermediación de documentos	10.456,1	7.286,9
Obligaciones por letras de crédito	14.705,8	554,4
Obligaciones contingentes	46.921,8	57.762,0
Total captaciones y otras obligaciones	728.328,0	582.688,3
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	6.782,7	6.970,3
Bonos subordinados	33.951,4	23.390,6
Total obligaciones por bonos	40.734,1	30.360,9
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	1.037,6	1.242,9
Préstamos de instituciones financieras del país	—	5.244,9
Obligaciones con el exterior	9.170,2	40.680,8
Otras obligaciones	37.606,2	25.746,9
Total préstamos de entidades financieras	47.814,0	72.915,5
OTROS PASIVOS	16.591,3	19.589,8
Total pasivos	833.467,4	705.554,5
PROVISIONES VOLUNTARIAS	—	530,9
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	68.360,2	57.678,4
Otras cuentas patrimoniales	1.334,0	75,9
Utilidad del ejercicio	9.644,1	8.908,7
Total patrimonio neto	79.338,3	66.663,0
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	912.805,7	772.748,4

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SECURITY**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los años terminados el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	81.335,5	66.694,5
Utilidad por intermediación de documentos	1.025,0	1.560,3
Ingresos por comisiones	1.679,4	1.567,6
Utilidad de cambio neta	3.528,5	2.254,9
Otros ingresos de operación	83,2	84,7
Total ingresos de operación	87.651,6	72.162,0
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(61.441,1)	(46.976,9)
Pérdida por intermediación de documentos	(63,9)	(165,6)
Gastos por comisiones	(66,6)	(39,4)
Otros gastos de operación	(51,4)	(156,1)
Margen bruto	26.028,6	24.824,0
Remuneraciones y gastos del personal	(7.566,1)	(6.862,9)
Gastos de administración y otros	(5.279,6)	(5.048,3)
Depreciaciones y amortizaciones	(901,6)	(760,6)
Margen neto	12.281,3	12.152,2
Provisiones por activos riesgosos	(3.791,5)	(4.882,5)
Recuperación de colocaciones castigadas	149,3	34,6
Resultado operacional	8.639,1	7.304,3
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	726,9	804,6
Gastos no operacionales	(273,9)	(16,5)
Utilidad por inversión en sociedades	2.964,6	2.803,7
Corrección monetaria	(1.769,1)	(941,2)
Excedente antes de impuestos	10.287,6	9.954,9
Provisión para impuestos	(643,5)	(612,0)
Excedente	9.644,1	9.342,9
Provisiones voluntarias	-	(434,2)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	9.644,1	8.908,7

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SECURITY
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad del ejercicio	9.644,1	8.908,7
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	901,6	760,6
Provisiones por activos riesgosos	3.791,5	4.882,5
Provisiones voluntarias	-	434,2
Utilidad por inversión en sociedades	(2.964,6)	(2.803,7)
Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	87,7	16,5
Corrección monetaria	1.769,1	941,2
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	3.485,2	397,6
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(4.691,2)	(4.041,1)
Total flujos operacionales	<u>12.023,4</u>	<u>9.496,5</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Aumento neto en colocaciones	(118.300,6)	(51.099,9)
Disminución neta en otras operaciones de crédito	-	8.093,2
Disminución (aumento) de inversiones	(18.128,8)	29.544,7
Compra de activos fijos	(3.735,7)	(3.023,0)
Venta de activos fijos	1.890,0	537,7
Venta de inversiones en sociedades	145,1	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	2.081,1	1.509,0
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.480,9	533,1
Disminución (aumento) neto de otros activos y pasivos	(508,2)	2.760,9
Total flujos de inversión	<u>(135.076,2)</u>	<u>(11.144,3)</u>
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente neto	202,6	8.122,9
Aumento de depósitos y captaciones neto	118.323,2	31.584,1
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo neto	18.628,2	(7.780,7)
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de documentos neto	3.567,5	(27.349,7)
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	1.521,8	(5.594,5)
Emisión de letras de crédito	14.594,4	559,5
Emisión de bonos	12.074,8	-
Pago de préstamos a largo plazo	(32.474,9)	-
Emisión acciones de pago	6.206,2	-
Disminución de otros pasivos de corto plazo	(4.466,8)	(8.035,9)
Dividendos pagados	(4.508,9)	(5.756,0)
Total flujos de financiamiento	<u>133.668,1</u>	<u>(14.250,3)</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	10.615,3	(15.898,1)
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.153,9	2.163,9
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL AÑO	13.769,2	(13.734,2)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	67.105,7	80.839,9
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	80.874,9	67.105,7

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de Banco Security

Hemos auditado los balances generales del Banco Security al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los correspondientes estados de resultados y flujos 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 del Banco Security. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

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 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 comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual del Banco Security, a base de los criterios descritos en Nota 1 a los estados financieros, antes de proceder a la consolidación de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 4 a los estados financieros. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del Banco Security y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Security al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad descritos en la Nota 1 a los estados financieros.

Como se explica en Nota 2 a los estados financieros, en 2000, por instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se cambió el método de contabilización de los instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a menos de un año.

Enero 10, 2001

Jorge Rodríguez

DELOITTE & TOUCHE

BANCO SECURITY

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance, a su valor patrimonial proporcional, y por lo tanto no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos sólo para hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (4,7%).

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de los ejercicios.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 1.769,1 millones (\$ 941,2 millones en 1999).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$1 (\$ 527,70 por US\$1 en 1999).

El saldo de \$ 3.528,5 millones (\$ 2.254,9 millones en 1999), correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio ascendente a \$ 1.261,5 millones (cargo neto ascendente a \$ 545,4 millones en 1999).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales el Banco tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su directorio o administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (V.P.P.).

h) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos, han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley.

El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el Balance General y en el Estado de Resultados.

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada según los Boletines Técnicos N^{os}. 60 y 69 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

l) Efectivo y efectivo equivalente

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, el saldo del rubro disponible, según lo determina el Capítulo 18-1 del Compendio de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

2. CAMBIO CONTABLE

Durante el ejercicio, el Banco aplicó la Circular N° 3.096 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que modificó el tratamiento contable para aquellas inversiones financieras con mercado secundario y vencimiento a menos de un año. El nuevo criterio contable, ajusta a valor de mercado estas inversiones. Los efectos de este cambio contable generaron un abono a los resultados del ejercicio ascendentes a M\$ 54,7.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999	2000	1999
A personas naturales	358,1	534,7	–	–	358,1	534,7	203,8	425,4
A empresas productivas	6.661,0	2.985,2	–	–	6.661,0	2.985,2	290,9	983,4
A sociedades de inversión	4.403,7	9.139,5	–	–	4.403,7	9.139,5	1.490,3	7.132,1
Total	11.422,8	12.659,4	–	–	11.422,8	12.659,4	1.985,0	8.540,9

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el artículo 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios 2000 y 1999, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Razón social	Descripción	Abonos a resultados		Cargo a resultados	
		2000	1999	2000	1999
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Compañía de Seguros de Vida La Previsión S.A.	Arriendo de oficinas	19,7	17,3	-	-
Compañía de Seguros Generales La Previsión S.A.	Arriendo de oficinas	16,4	17,3	-	-
Merchant Security S.A.	Asesorías	-	-	15,7	304,0
Grupo Security S.A.	Asesorías	15,6	-	-	93,0

Estas transacciones se realizaron a precios de mercado imperantes en cada oportunidad.

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Participación en sociedades

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 13.497,3 millones (\$ 12.758,8 millones en 1999), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la inversión			Resultado		
					Con impuesto diferido	Sin impuesto diferido		Con impuesto diferido	Sin impuesto diferido	
					2000	1999	2000	1999	2000	1999
	2000	1999	2000	1999	2000	1999	2000	1999	2000	1999
	%	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	99,900	99,900	3.633,9	3.272,0	3.630,3	3.305,2	3.268,6	938,9	972,0	942,5
Leasing Security S.A.	99,999	99,999	7.745,9	7.280,5	7.745,7	7.280,5	7.280,5	1.270,3	813,6	813,6
Administradora de Fondos Mutuos Security S.A.	99,990	99,990	2.043,9	1.876,5	2.043,7	1.897,6	1.876,3	808,2	698,1	679,7
Asesorías Security S.A. (*)	-	95,000	-	204,6	-	194,3	194,3	(52,8)	319,1	319,0
Subtotal					13.419,7	12.677,6	12.619,7	2.964,6	2.803,7	2.754,8
Acciones y derechos en otras sociedades					77,6	81,2	81,1	-	-	-
Total					13.497,3	12.758,8	12.700,8	2.964,6	2.803,7	2.754,8

(*) El 31 de octubre de 2000 Asesorías Security S.A. fue vendida a Merchant Security S.A. (Sociedad relacionada del Banco) a su valor libro sin generar efecto en resultado.

b) Antecedentes acerca de las sociedades filiales

Sociedad	Activos				Pasivos			
	Totales		% con el Banco		Totales		% con el Banco	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999	2000	1999
	MM\$	MM\$			MM\$	MM\$		
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	120.547,7	38.766,1	-	-	116.913,8	35.494,1	-	-
Leasing Security S.A.	43.372,4	49.141,6	-	-	35.626,6	41.860,9	-	-
Administradora de Fondos Mutuos Security S.A.	2.202,5	2.014,2	-	-	158,5	137,6	-	-
Asesorías Security S.A.	-	250,3	-	87,9	-	45,7	-	-

5. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 5.465,2 (MM\$ 5.024,3 en 1999) correspondiente a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos históricos al 31 de diciembre de 1998	5.281,2	–	–	5.281,2
Aplicación de provisiones	(5.145,7)	–	–	(5.145,7)
Provisiones constituidas	4.663,3	–	–	4.663,3
Saldos al 31 de diciembre de 1999	4.798,8	–	–	4.798,8
Saldos actualizados para fines comparativos	5.024,3	–	–	5.024,3
Saldos históricos al 31 de diciembre de 1999	4.798,8	–	–	4.798,8
Aplicación de provisiones	(3.125,1)	–	–	(3.125,1)
Provisiones constituidas	3.791,2	58,9	–	3.850,4
Saldos al 31 de diciembre de 2000	5.465,2	58,9	–	5.524,1

A juicio de la administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

b) Provisiones voluntarias

El Banco no mantiene provisiones voluntarias al 31 de diciembre de 2000 (MM\$ 530,9 en 1999).

6. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de capital y reservas durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Otras reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998, históricos	45.129,4	8.553,3	617,9	5.368,8	59.669,4
Distribución utilidad ejercicio 1998	–	5.368,8	–	(5.368,8)	–
Dividendos pagados	–	(5.368,8)	–	–	(5.368,8)
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	(545,4)	–	(545,4)
Revalorización del capital	1.169,0	237,5	–	–	1.406,5
Utilidad del ejercicio	–	–	–	8.508,8	8.508,8
Saldos al 31 de diciembre de 1999	46.298,4	8.790,8	72,5	8.508,8	63.670,5
Saldos actualizados para fines comparativos	48.474,4	9.204,0	75,9	8.908,7	66.663,0

	Capital pagado MM\$	Otras reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre					
de 1999, históricos	46.298,4	8.790,8	72,5	8.508,8	63.670,5
Distribución utilidad ejercicio 1999	–	8.508,8	–	(8.508,8)	–
Dividendos pagados	–	(4.254,4)	–	–	(4.254,4)
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	1.261,5	–	1.261,5
Aumento de capital	6.206,2	–	–	–	6.206,2
Revalorización del capital	2.168,2	642,2	–	–	2.810,4
Utilidad del ejercicio	–	–	–	9.644,1	9.644,1
Saldos al 31 de diciembre de 2000	54.672,8	13.687,4	1.334,0	9.644,1	79.338,3

De conformidad con el artículo 10 de la Ley N° 18.046, se ha incorporado al Capital Pagado el monto correspondiente a la revalorización de dicho capital, quedando éste representado por 90.241.632, acciones sin valor nominal, procediéndose de la misma forma con las reservas.

Durante el mes de febrero de 2000 y 1999 se procedió a distribuir la utilidad líquida de 1999 y 1998 ascendente a MM\$ 8.508,8 y MM\$ 5.368,8 (histórico), respectivamente.

La Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de julio de 1998 acordó aumentar el capital en \$ 15.500.000.000, mediante la emisión de 28.148.440 acciones de pago de una misma serie y sin valor nominal, quedando el capital suscrito en \$ 49.697.533.082 dividido en 90.241.632 acciones. De las acciones suscritas 16.877.928 fueron colocadas entre los actuales accionistas en el precio de \$ 550,66 cada una, a prorrata de las que ya poseían. Estas se pagaron al contado y en dinero efectivo el día 3 de agosto de 1998; las 11.270.512 restantes deberán pagarse en dinero efectivo dentro del plazo de tres años. El 28 de diciembre las 11.270.512 acciones pendientes fueron canceladas por los actuales accionistas a un valor de \$ 550,66 por acción.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, el Banco presenta la siguiente situación:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	69.694,2	57.754,3
Activos totales	912.805,7	772.748,4
Porcentajes	7,64%	7,47%
Patrimonio efectivo (**)	88.742,0	69.646,8
Activos ponderados por riesgo	751.374,0	616.365,9
Porcentajes	11,81%	11,30%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

7. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

a) Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2000

Instrumentos*	Tipo de cartera				Ajustes a mercado							
	Permanente**		No permanente		Subtotal		Contra resultados		Contra patrimonio		Total	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Banco Central de Chile	891,3	5.997,9	20.587,4	25.842,4	21.478,7	31.840,3	80,1	-	50,0	42,0	21.608,8	31.882,3
Instituciones financieras del país	5.585,1	1.543,8	-	4.348,5	5.585,1	5.892,3	14,6	-	97,4	33,9	5.697,1	5.926,2
Otras inversiones en el país	1.592,5	41,1	8.140,3	5.237,4	9.732,8	5.278,5	8,3	-	54,0	-	9.795,1	5.278,5
Inversiones en el exterior	25.648,9	21.823,0	25.116,6	5.402,0	50.765,5	27.225,0	76,6	-	1.132,6	-	51.974,7	27.225,0
Total	33.717,8	29.405,8	53.844,3	40.830,3	87.562,1	70.236,1	179,6	-	1.334,0	75,9	89.075,7	70.312,0

* Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 10.635,9 (MM\$ 7.186,3 en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

** Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1 e).

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados*	1.393,0	1.596,6

* El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, no existen otros que fueran castigados y que aún no han sido enajenados.

8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente.

	Hasta 1 año		Más de 1 año hasta 3 años		Más de 3 años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
COLOCACIONES (1)										
Préstamos comerciales y otros	439.817,8	379.342,8	71.974,7	39.922,1	74.991,0	62.108,0	49.551,4	31.441,4	636.334,9	512.814,3
Créditos hipotecarios para vivienda	220,0	1.119,2	580,4	2.130,6	774,0	3.717,9	20.625,4	21.612,2	22.199,8	28.579,9
Préstamos de consumo	1.388,6	1.257,6	1.048,8	536,1	155,6	17,8	-	-	2.593,0	1.811,5

	Hasta 1 año		Más de 1 año hasta 3 años		Más de 3 años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO										
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS										
Cartera permanente (2)	26.062,1	5.599,1	24,9	17.813,7	481,1	5.987,8	7.149,7	5,2	33.717,8	29.405,8
Cartera no permanente (3)	54.023,9	40.830,3	-	-	-	-	-	-	54.023,9	40.830,3

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida, que ascendían a \$ 1.260,3 millones (\$ 621,9 millones en 1999), de los cuales \$ 328,3 millones (\$ 226,2 millones en 1999) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1, sin considerar sus ajustes a valor de mercado y los instrumentos intransferibles.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	Hasta 1 año		Más de 1 año hasta 3 años		Más de 3 años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)										
Depósitos y captaciones	551.620,5	443.689,3	19.330,2	9.190,6	2.690,1	-	-	-	573.640,8	452.879,9
Obligaciones por intermediación de documentos	10.456,1	7.286,9	-	-	-	-	-	-	10.456,1	7.286,9
OBLIGACIONES POR LETRAS DE CREDITO	-	55,4	-	166,2	289,1	166,2	14.416,7	166,6	14.705,8	554,4
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	399,5	258,6	3.175,8	2.663,6	8.113,7	7.838,9	29.045,1	19.599,8	40.734,1	30.360,9
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE										
Otras obligaciones con el Banco Central	1.037,6	171,7	-	1.071,2	-	-	-	-	1.037,6	1.242,9
Préstamos de instituciones financieras del país	-	5.244,9	-	-	-	-	-	-	-	5.244,9
Obligaciones con el exterior	8.597,6	40.679,1	254,5	1,7	318,1	-	-	-	9.170,2	40.680,8
Otras obligaciones	7.591,4	2.130,6	18.474,9	2.362,0	7.611,2	13.107,4	3.928,7	8.146,9	37.606,2	25.746,9

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista y las obligaciones contingentes.

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En los Balances Generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles (*)	20.665	45.999	–	–	20.665	45.999
Colocaciones efectivas	184.032	158.542	47.131	38.873	231.163	197.415
Colocaciones contingentes	43.194	67.914	1.389	6.304	44.583	74.218
Inversiones financieras:						
En el exterior	90.757	49.276	–	–	90.757	49.276
Otros activos	65.008	38.003	–	–	65.008	38.003
Total activos	403.656	359.734	48.520	45.177	452.176	404.911
Pasivos						
Depósitos y captaciones a la vista	12.128	12.811	–	–	12.128	12.811
Obligaciones contingentes	43.535	67.914	–	–	43.535	67.914
Depósitos y captaciones a plazo	94.884	85.411	263	–	95.147	85.411
Obligaciones con bancos del exterior	15.958	72.263	–	–	15.958	72.263
Otros pasivos	245.009	123.651	33.166	–	278.175	123.651
Total pasivos	411.514	362.050	33.429	–	444.943	362.050

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Mercado local:						
Compra a futuro de divisas con moneda chilena	14	6	31.500,0	4.007,7	23.201,4	10.000,0
Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	49	29	35.200,0	19.000,0	182.800,0	58.700,0
Forward de monedas extranjeras (ventas)	2	5	211,0	918,8	211,0	3.256,4
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras (compras)	2	5	209,9	917,3	209,9	32.553,0

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o el equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de la Unidad de Fomento

	Nº de operación		Monto de los contratos	
			De 1 hasta 3 meses	De más de 3 meses
	200	1999	UF	UF
Forward en UF/Pesos comprados	-	-	-	-

11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Garantías prendarias e hipotecarias	417.272,0	337.176,0
Líneas de créditos obtenidas	188.825,0	182.422,0
Valores y letras en garantía	112.158,0	107.660,0
Valores en custodia	85.588,0	86.127,0
Créditos aprobados y no desembolsados	22.339,0	19.330,0
Cobranzas del exterior	15.912,0	13.058,0

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en los Balances Generales.

12. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los estados de resultados, corresponden a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Operaciones de comercio exterior	105,6	435,8	16,8	-
Cobranza de documentos	662,6	728,8	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras colocaciones contingentes	351,5	50,5	-	-
Tarjetas de crédito	90,2	30,5	-	-
Líneas de crédito	52,5	44,2	-	-
Cuentas corrientes	67,9	21,4	-	-
Otros	349,1	256,4	49,8	39,4
Totales	1.679,4	1.567,6	16,8	39,4

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

13. INGRESOS NO OPERACIONALES

El monto de los ingresos no operacionales que se muestra en el estado de resultados, corresponde a los siguientes conceptos:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Recuperación de gastos	351,8	376,3
Arriendos recibidos	91,3	121,2
Recuperación bien recibido en pago castigado	64,6	-
Otros	219,2	307,1
	<u>726,9</u>	<u>804,6</u>
Total	<u>726,9</u>	<u>804,6</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

La Institución ha constituido la provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría de MM\$ 1.268,4 (MM\$ 734,9 en 1999).

15. IMPUESTOS DIFERIDOS

De acuerdo con lo descrito en Nota 1 j), el Banco aplicó los criterios contables de los Boletines Técnicos N^{os} 60 y 69 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

A continuación se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

2000	Saldo al	
	1° de enero de 2000 (históricos) MM\$	31 de diciembre de 2000 MM\$
Concepto		
Diferencias deudoras:		
Provisión global de cartera	349,2	632,8
Provisión riesgo país	10,7	2,8
Provisión voluntaria	76,2	-
Ajuste por operaciones a futuro	-	197,2
Bienes recibidos en pago castigados	-	41,2
	<u>436,1</u>	<u>874,0</u>
Subtotal	436,1	874,0
Saldo cuenta complementaria	(297,9)	-
Diferencia neta	<u>138,2</u>	<u>874,0</u>
Diferencias acreedoras:		
Devengo de intereses y reajustes suspendidos	(0,8)	-
Depreciación activo fijo	(214,5)	(399,3)
Ajuste por operaciones a futuro	(96,9)	-
	<u>(312,2)</u>	<u>(399,3)</u>
Subtotal	(312,2)	(399,3)
Saldo cuenta complementaria	291,4	267,6
Diferencia neta	<u>(20,8)</u>	<u>(131,7)</u>

1999	Saldo al	
	1° de enero de 1999 (históricos) MM\$	31 de diciembre de 1999 MM\$
Concepto		
Diferencias deudoras:		
Provisión global de cartera	605,6	365,6
Devengo de intereses y reajustes suspendidos	3,9	—
Provisión de eventualidades	26,3	—
Provisión riesgo país	0,3	11,2
Provisión voluntaria	14,6	79,8
Ajuste por operaciones a futuro	45,8	—
Subtotal	696,2	456,6
Saldo cuenta complementaria	(696,2)	(311,9)
Diferencia neta	—	144,7
Diferencias acreedoras:		
Devengo de intereses y reajustes suspendidos	—	(0,8)
Depreciación activo fijo	(330,0)	(224,6)
Ajuste por operaciones a futuro	—	(101,5)
Subtotal	(330,0)	(326,9)
Saldo cuenta complementaria	330,0	305,1
Diferencia neta	—	(21,8)

El efecto del gasto tributario durante el año se compone de la siguiente forma:

Concepto	2000 MM\$	1999 MM\$
Gasto tributario corriente	(1.268,4)	(734,9)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del año	350,8	(236,5)
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos por impuestos diferidos del año	274,1	359,4
Total	(643,5)	(612,0)

16. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2000 y 1999 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Dietas	55,4	56,0
Honorarios por asesorías	293,5	297,2
Total	348,9	353,2

17. COMPRAS, VENTAS, SUSTITUCIONES O CANJE DE CREDITOS DE LA CARTERA DE COLOCACIONES

En 2000 el Banco efectuó ventas de su cartera de colocaciones hipotecarias endosables de acuerdo al siguiente detalle:

Venta MM\$	Efecto en resultado MM\$	Efecto en provisiones MM\$
10.704,0	512,0	-
<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

BANCO SUD AMERICANO

BANCO SUD AMERICANO**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	128.493,6	94.058,5
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	403.065,9	438.390,4
Préstamos para comercio exterior	102.975,8	100.979,2
Préstamos de consumo	41.919,8	49.233,7
Colocaciones en letras de crédito	260.247,5	274.085,9
Contratos de leasing	24.547,2	34.994,5
Colocaciones contingentes	50.931,2	61.007,2
Otras colocaciones vigentes	57.215,8	53.083,8
Cartera vencida	32.811,2	40.971,7
Total colocaciones	973.714,4	1.052.746,4
Provisión sobre colocaciones	(44.480,6)	(49.166,1)
Total colocaciones netas	929.233,8	1.003.580,3
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	—	912,8
Créditos por intermediación de documentos	—	—
Total otras operaciones de crédito	—	912,8
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	114.900,7	94.550,6
Otras inversiones financieras	29.813,0	40.164,7
Documentos intermediados	43.242,9	28.281,2
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Activos para leasing	1.123,7	832,8
Bienes recibidos en pago o adjudicados	7.495,8	3.053,8
Otras inversiones no financieras	20,9	35,5
Total inversiones	196.597,0	166.918,6
OTROS ACTIVOS	30.539,4	18.552,7
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	45.009,1	47.122,3
Inversiones en sociedades	8.327,2	7.998,6
Total activo fijo	53.336,3	55.120,9
TOTAL ACTIVOS	1.338.200,1	1.339.143,8

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SUD AMERICANO**BALANCE GENERAL**
Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	130.597,3	134.426,0
Depósitos y captaciones	566.354,8	592.741,7
Otras obligaciones a la vista o a plazo	77.774,3	50.375,7
Obligaciones por intermediación de documentos	43.226,5	28.271,9
Obligaciones por letras de crédito	271.472,3	286.170,1
Obligaciones contingentes	50.928,2	60.919,6
Total captaciones y otras obligaciones	1.140.353,4	1.152.905,0
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	1.621,2	3.233,5
Bonos subordinados	72.211,8	70.168,3
Total obligaciones por bonos	73.833,0	73.401,8
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito con el Banco Central de Chile para reprogramaciones	1.508,6	2.188,6
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	956,7	4.332,0
Obligaciones con el exterior	6.754,9	7.674,1
Otras obligaciones	10.460,3	13.188,4
Total préstamos de entidades financieras	19.680,5	27.383,1
OTROS PASIVOS	17.149,8	4.441,9
Total pasivos	1.251.016,7	1.258.131,8
PROVISIONES VOLUNTARIAS	1.975,5	—
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	81.185,9	101.697,7
Otras cuentas patrimoniales	10,4	(173,9)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	4.011,6	(20.511,8)
Total patrimonio neto	85.207,9	81.012,0
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.338.200,1	1.339.143,8

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SUD AMERICANO**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	141.570,5	139.609,2
Utilidad por intermediación de documentos	2.011,4	756,7
Ingresos por comisiones	10.296,1	10.503,0
Utilidad de cambio neta	1.455,1	3.559,2
Otros ingresos de operación	324,9	525,0
Total ingresos de operación	155.658,0	154.953,1
Gastos por intereses y reajustes	(93.630,9)	(86.193,0)
Pérdida por intermediación de documentos	(38,7)	(14,6)
Gastos por comisiones	(1.928,0)	(2.103,1)
Otros gastos de operación	(1.102,8)	(1.425,8)
Margen bruto	58.957,6	65.216,6
Remuneraciones y gastos del personal	(25.625,4)	(27.208,5)
Gastos de administración y otros	(12.390,7)	(16.374,8)
Depreciaciones y amortizaciones	(4.919,4)	(7.115,6)
Margen neto	16.022,1	14.517,7
Provisiones por activos riesgosos	(14.129,6)	(44.543,1)
Recuperación de colocaciones castigadas	3.310,8	2.381,8
Resultado operacional	5.203,3	(27.643,6)
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	1.916,4	1.246,0
Gastos no operacionales	(2.945,8)	(614,6)
Resultado por inversiones en sociedades	1.532,8	116,7
Corrección monetaria	(959,3)	(917,2)
Resultado antes de impuesto a la renta	4.747,4	(27.812,7)
Impuesto a la renta	1.239,7	5.271,4
Excedente	5.987,1	(22.541,3)
Provisiones voluntarias	(1.975,5)	2.029,5
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	4.011,6	(20.511,8)

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SUD AMERICANO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	4.011,6	(20.511,8)
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	4.919,4	7.115,6
Provisiones por activos riesgosos	15.485,8	40.561,2
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(110,7)	(44,4)
Provisiones voluntarias	1.975,5	(2.029,5)
Utilidad por inversiones en sociedades	(1.532,8)	(116,7)
Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	177,9	41,8
Pérdida (utilidad) en venta de activos fijos	24,7	(10,9)
Castigo de activos recibidos en pago	2.894,7	3.355,9
Corrección monetaria	959,3	917,2
Otros cargos (abonos)	1.158,4	(4.343,0)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	3.734,6	18.470,8
Total flujos operacionales	<u>33.698,4</u>	<u>43.406,2</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución neta en colocaciones	58.758,3	80.162,8
Aumento neto de inversiones	(33.967,4)	(75.397,1)
Compras de activos fijos	(3.264,0)	(5.138,6)
Ventas de activos fijos	1.401,4	1.872,4
Inversiones en sociedades	(139,5)	(246,0)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	1.288,3	161,2
Venta de bienes adjudicados o recibidos en pago de obligaciones	2.720,0	2.811,3
Aumento neto de otros activos y pasivos	1.784,4	2.975,6
Total flujos de inversión	<u>28.581,5</u>	<u>7.201,6</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de acreedores en cuenta corriente	(3.828,7)	(858,6)
(Disminución) aumento de depósitos y captaciones	(26.080,1)	16.417,8
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	27.369,6	(74.176,9)
Aumento de obligaciones por intermediación de documentos	14.940,9	15.442,2
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	2.024,7	(665,9)
Emisión de letras de crédito	14.586,9	25.814,3
Rescate de letras de crédito	(33.222,3)	(25.519,9)
Disminución de otros pasivos de corto plazo	(15.335,8)	(21.325,6)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	-
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(684,1)	(900,4)
Emisión de bonos	-	-
Rescate de bonos	-	(169,0)
Préstamos del exterior a largo plazo	-	2.905,5
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(2.908,9)	(22.447,9)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	5.228,7
Pago de otros préstamos a largo plazo	(484,7)	(4.254,4)
Emisión de acciones de pago	-	-
Dividendos pagados	-	(2.134,5)
Total flujos de financiamiento	<u>(23.622,5)</u>	<u>(86.644,6)</u>
FLUJO NETO DEL EJERCICIO	38.657,4	(36.036,8)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(4.222,3)	(3.379,9)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	34.435,1	(39.416,7)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	94.058,5	133.375,2
EFFECTO INCORPORACION EX FILIAL SUD AMERICANO LEASING S.A.	-	100,0
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>128.493,6</u>	<u>94.058,5</u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores Banco Sud Americano

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco Sud Americano al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 Banco Sud Americano. 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 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 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 del Banco, 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. Los estados financieros de los ejercicios 2000 y 1999 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco Sud Americano, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco Sud Americano y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Sud Americano al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 1.

Santiago, 16 de enero de 2001

Ariel Olguín P.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

BANCO SUD AMERICANO

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Los estados financieros de 2000 y 1999 han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), la cual para el ejercicio 2000 asciende a 4,7% (2,6% en 1999). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 959,3 (MM\$ 917,2 en 1999).

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas en un 4,7%.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de \$ 572,68 por US\$ 1 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de MM\$ 1.455,1 (MM\$ 3.559,2 en 1999) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera, como el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario (y con vencimiento a más de un año en 1999), se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 110,7 (MM\$ 44,4 en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio ascendente a MM\$ 176,5 (abono por MM\$ 153,0 en 1999).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo, corregido monetariamente, y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Contratos de leasing

Se presenta bajo este rubro el valor nominal de todos los contratos de leasing vigentes, netos de intereses no devengados y del Impuesto al Valor Agregado. Las provisiones se demuestran por separado, incluidas bajo provisión sobre colocaciones.

h) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

i) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 5). Las provisiones sobre colocaciones se demuestran por separado rebajando el correspondiente saldo, mientras las provisiones sobre los restantes activos se presentan neteando la cuenta.

j) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley. El Banco ha decidido no considerarlas para efectos del cálculo del patrimonio efectivo.

Esta institución mantiene provisiones voluntarias por MM\$ 1.975,5 (MM\$ – en 1999). El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el balance general y en el estado de resultados.

k) Impuesto a la renta

El Banco registra el Impuesto a la renta sobre base devengada de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

l) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

m) Estado de flujos de efectivo

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el balance general.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2000, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación al ejercicio anterior.

A contar de 1999, conforme a lo establecido por las disposiciones sobre esta materia, la Institución ha dado reconocimiento al efecto de impuestos diferidos. Debido a que este cambio se aplicó en forma prospectiva, no afecta la comparabilidad de los estados financieros aquí presentados.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de cada ejercicio, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	1.658,1	2.455,2	–	102,7	1.658,1	2.557,9	87,1	428,1
A sociedades de inversión	7.136,9	1.486,3	–	–	7.136,9	1.486,3	–	–
A personas naturales (**)	299,2	583,3	–	–	299,2	583,3	186,9	347,3
Total	9.094,2	4.524,8	–	102,7	9.094,2	4.627,5	274,0	775,4

(*) Las garantías señaladas incluyen sólo aquellas que se consideran válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Los créditos a personas naturales incluyen sólo aquellas deudas que son iguales o superiores al equivalente de UF 3.000.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios, la Institución ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000:

Razón Social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
2000				
Nova Scotia Inversiones Ltda.	Asesoría técnica	121,1	121,1	–
Transbank S.A.	Proyecto tarjeta débito	357,7	61,5	–
Otras partes relacionadas	Arriendo de oficinas	143,8	–	143,8
	Arriendos pagados	25,9	25,9	–
	Prestación de servicios	44,4	44,4	–
1999				
Nova Scotia Inversiones Ltda.	Asesoría técnica	142,9	142,9	–
Transbank S.A.	Proyecto tarjeta débito	98,5	50,5	–
Otras partes relacionadas	Arriendo de oficinas	180,7	–	180,7
	Arriendos pagados	34,7	34,7	–
	Prestación de servicios	54,3	54,3	–

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Participación en sociedades

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 8.327,2 (MM\$ 7.998,6 en 1999) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
					Valor de la Inversión		Resultados devengados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Sud Americano Corredores de Bolsa S.A.	99,82	99,82	3.325,1	2.762,4	3.319,1	2.757,4	561,6	206,3
Administradora de Fondos Mutuos Sud Americano S.A.	99,00	99,00	1.826,8	2.140,6	1.808,5	2.119,2	309,5	127,9
Sud Americano Factoring S.A.	99,99	99,99	1.343,4	1.366,3	1.343,3	1.366,2	66,1	37,2
Redbanc S.A.	12,71	12,71	3.414,3	3.405,7	434,0	432,9	93,2	92,8
Asesorías Financieras Sud Americano S.A.	99,00	99,00	150,3	262,7	148,8	260,1	30,2	37,4
Sud Americano Corredores de Seguro Ltda.	99,90	99,90	749,2	528,7	748,5	528,2	622,2	432,5
Nexus (1)	12,90	12,90	1.033,4	1.320,6	133,3	170,4	(118,0)	(90,2)
Empresa de Tarjetas Inteligentes S.A. (2)	13,33	-	459,9	-	61,3	-	2,1	-
Subtotales					7.996,8	7.634,4	1.566,9	843,9
Acciones o derechos en otras sociedades					330,4	364,2	(34,1)	(727,2)
Totales					8.327,2	7.998,6	1.532,8	116,7

(1) Con fecha 7 de noviembre de 2000, se cancelaron UF 5.161,29 correspondientes al saldo de capital por enterar.

(2) Con fecha 25 de mayo de 2000, el Banco adquirió un 13,33% de participación en Empresa de Tarjetas Inteligentes S.A. El precio pagado por la transacción alcanzó la suma de MM\$ 58,8 equivalentes a 93.334 acciones nominativas sin valor nominal.

5. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 45.337,2 (MM\$ 52.429,6 en 1999), correspondientes a las provisiones exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 1999	29.379,6	-	-	29.379,6
Aplicación de las provisiones	(22.913,4)	(472,3)	(323,3)	(23.709,0)
Provisiones absorbidas Leasing (1)	1.752,4	109,5	-	1.861,9
Provisiones constituidas	39.367,4	2.745,7	1.057,4	43.170,5
Liberación de provisiones	(627,0)	-	-	(627,0)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	46.959,0	2.382,9	734,1	50.076,0
Saldos actualizados para fines comparativos	49.166,1	2.494,9	768,6	52.429,6

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2000	46.959,0	2.382,9	734,1	50.076,0
Aplicación de las provisiones	(17.964,2)	(178,2)	(726,0)	(18.868,4)
Provisiones constituidas	19.740,4	391,2	152,0	20.283,6
Liberación de provisiones	(4.254,6)	(1.899,4)	–	(6.154,0)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	44.480,6	696,5	160,1	45.337,2

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

- (1) Corresponde al saldo de provisiones constituidas por la ex filial Sud Americano Leasing S.A., absorbida con fecha 1 de agosto de 1999.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señalados en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 1.975,5 (MM\$ – en 1999). Por concepto de constitución de estas provisiones, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 1.975,5 (abono de M\$ 2.029,5 en 1999).

6. PATRIMONIO

a) Patrimonio

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de capital y reservas registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado del ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 1999	57.300,9	35.348,0	(312,2)	4.009,2	96.345,9
Distribución del resultado 1998	–	4.009,2	–	(4.009,2)	–
Dividendos pagados	–	(2.004,6)	–	–	(2.004,6)
Revalorización del patrimonio	1.489,8	989,2	–	–	2.479,0
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	146,1	–	146,1
Pérdida del ejercicio	–	–	–	(19.591,0)	(19.591,0)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	58.790,7	38.341,8	(166,1)	(19.591,0)	77.375,4
Saldos actualizados para fines comparativos	61.553,9	40.143,8	(173,9)	(20.511,8)	81.012,0
Saldos al 1 de enero de 2000	58.790,7	38.341,8	(166,1)	(19.591,0)	77.375,4
Distribución del resultado 1999	–	(19.591,0)	–	19.591,0	–
Dividendos pagados	–	–	–	–	–
Revalorización del patrimonio	2.763,2	881,2	–	–	3.644,4
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	176,5	–	176,5
Utilidad del ejercicio	–	–	–	4.011,6	4.011,6
Saldos al 31 de diciembre de 2000	61.553,9	19.632,0	10,4	4.011,6	85.207,9

Durante los ejercicios 1999 y 2000 no se produjeron aumentos de capital, quedando este representado por 1.274.230.648 acciones sin valor nominal, todas con las mismas preferencias.

b) Dividendos**1999**

Acuerdo de fecha 28 de marzo de 1999, \$ 1,573184 por acción, los que ascienden a MM\$ 2.004,6 (histórico).

2000

Durante el ejercicio 2000 no se repartieron dividendos.
No existe restricción para el pago de dividendos.

c) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	Al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	81.196,3	101.523,8
Activos totales	1.339.059,3	1.345.978,9
Porcentajes	6,06%	7,54%
Patrimonio efectivo (**)	111.602,8	140.464,9
Activos ponderados por riesgo	948.290,4	1.028.480,5
Porcentajes	11,77%	13,66%

(*) Equivalentes para estos efectos al capital pagado y reservas

(**) Según el Artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que corresponden a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

7. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

Instrumentos	Tipo de cartera				Subtotal		Ajustes a mercado				Total	
	Permanente		No permanente		2000 MM\$	1999 MM\$	Resultados		Patrimonio		2000 MM\$	1999 MM\$
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$			2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$		
Banco Central de Chile	-	4,2	156.057,8	121.028,6	156.057,8	121.032,8	108,9	-	-	-	156.166,7	121.032,8
Otros organismos del Estado	1.922,9	1.788,6	-	-	1.922,9	1.788,6	-	-	54,0	10,4	1.976,9	1.799,0
Otras inversiones financieras en el país	3.347,2	7.141,3	-	-	3.347,2	7.141,3	-	-	(60,0)	(137,9)	3.287,2	7.003,4
Instituciones financieras del país	2.489,2	-	793,1	2.833,1	3.282,3	2.833,1	1,8	-	2,2	-	3.286,3	2.833,1
Inversiones en el exterior	-	-	19.634,1	27.698,8	19.634,1	27.698,8	-	-	-	-	19.634,1	27.698,8
Letras de crédito de propia emisión	3.591,2	2.675,8	-	-	3.591,2	2.675,8	-	-	14,2	(46,4)	3.605,4	2.629,4
Total	11.350,5	11.609,9	176.485,0	151.560,5	187.835,5	163.170,4	110,7	-	10,4	(173,9)	187.956,6	162.996,5

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 43.242,9 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (MM\$ 28.281,2 en 1999).

La cartera permanente está constituida por instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras", según lo descrito en Nota 1 e).

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	7.495,8	3.053,8
Otras inversiones (**)	<u>1.144,6</u>	<u>868,3</u>
Total	<u><u>8.640,4</u></u>	<u><u>3.922,1</u></u>

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 696,5 (MM\$ 2.494,9 en 1999). El importe que se muestra en el balance, corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 1.526,9 (MM\$ 329,7 en 1999).

(**) Al 31 de diciembre de 2000 incluye activos para leasing ascendente a MM\$ 1.123,7 (MM\$ 832,8 en 1999), netos de provisiones.

8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2000, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	430.827,1	113.134,8	81.254,5	82.635,5	707.851,9
Créditos hipotecarios para vivienda	11.784,0	18.048,0	25.270,0	74.292,0	129.394,0
Préstamos de consumo	28.563,2	10.393,1	1.383,9	108,6	40.448,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	556,7	2.804,6	1.982,5	6.006,7	11.350,5
Cartera no permanente (3)	176.595,6	-	-	-	176.595,6
Total activos	<u><u>648.326,6</u></u>	<u><u>144.380,5</u></u>	<u><u>109.890,9</u></u>	<u><u>163.042,8</u></u>	<u><u>1.065.640,8</u></u>

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 12.277,3 (MM\$ 12.809,2 en 1999), de los cuales MM\$ 6.469,0 (MM\$ 7.198,2 en 1999), tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1, sin considerar sus ajustes a valor de mercado.

(3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2000, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	527.392,9	14.707,5	34,3	–	542.134,7
Otras obligaciones a plazo	–	–	–	–	–
Obligaciones por intermediación de documentos	43.226,5	–	–	–	43.226,5
OBLIGACIONES POR LETRAS DE CREDITO					
	24.975,9	44.046,3	63.897,7	138.552,4	271.472,3
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	3.055,1	6.768,6	6,0	64.003,3	73.833,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	273,0	424,0	811,6	–	1.508,6
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	956,7	–	–	–	956,7
Obligaciones con el exterior	5.568,3	774,7	411,9	–	6.754,9
Otras obligaciones	7.012,2	2.324,2	1.098,6	25,3	10.460,3
Total pasivos	612.460,6	69.045,3	66.260,1	202.581,0	950.347,0

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En el balance general se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	41.287,0	39.227,4	–	–	41.287,0	39.227,4
Colocaciones efectivas	190.805,3	193.844,9	43.175,1	70.362,8	233.980,4	264.207,7
Colocaciones contingentes	45.910,5	63.279,6	84,3	826,0	45.994,8	64.105,6
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras:						
– En el país	–	–	4.678,4	5.829,6	4.678,4	5.829,6
– En el exterior	34.284,6	50.133,7	–	–	34.284,6	50.133,7
Otros activos	25.847,9	2.296,9	–	–	25.847,9	2.296,9
Total activos	338.135,3	348.782,5	47.937,8	77.018,4	386.073,1	425.800,9

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Pasivos						
Depósitos y captaciones	128.293,5	92.296,8	—	—	128.293,5	92.296,8
Obligaciones contingentes	46.082,0	63.268,6	—	826,0	46.082,0	64.094,6
Obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos del país	—	—	1.670,6	—	1.670,6	—
Obligaciones con bancos del exterior	7.409,7	11.565,7	4.385,5	2.750,9	11.795,2	14.316,6
Otros pasivos	205.674,5	252.874,4	7.989,8	6.530,4	213.664,3	259.404,8
Total pasivos	387.459,7	420.005,5	14.045,9	10.107,3	401.505,6	430.112,8

(*) Corresponde a operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local:						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	380	468	545.188	873.150	248.794	594.409
Forward de monedas extranjeras	2	2	—	—	1.610	2.511
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	4	8	—	4.202	6.748	9.891
Forward u otros contratos de tasa de interés	5	4	—	—	90.000	60.000

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de la Unidad de Fomento

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 UF	1999 UF	2000 UF	1999 UF
Forward en UF/pesos comprados	—	—	—	—	—	—
Forward en UF/pesos vendidos	—	1	—	—	—	50.000

11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	723.780,4	878.041,6
Documentos en cobranza del país	14.377,9	9.420,2
Cobranzas del exterior	218.165,0	191.997,3
Créditos aprobados y no desembolsados	234.462,1	253.495,8

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el balance general.

b) Otras contingencias

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la gerencia del Banco, en base a lo informado por la Fiscalía, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros.

12. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados, corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Cuentas corrientes	3.582,9	3.566,7	350,1	386,2
Tarjetas de cajeros automáticos	1.693,9	1.326,8	630,8	697,4
Tarjetas de crédito	1.587,2	1.696,5	826,7	844,6
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	1.198,9	1.295,6	-	-
Líneas de crédito	836,8	717,8	-	-
Cobranza de documentos	404,6	463,6	-	-
Retiros domiciliarios	306,5	468,6	-	-
Compraventa de divisas	227,5	257,2	-	-
Cuentas de ahorro	81,0	223,6	-	-
Custodia y comisiones de confianza	69,8	111,4	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	36,2	31,7	9,4	32,7
Otros	270,8	343,5	111,0	142,2
Total	10.296,1	10.503,0	1.928,0	2.103,1

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro Ingresos por intereses y reajustes.

13. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos y gastos no operacionales es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Ingresos no operacionales:		
Utilidad en venta de bienes dación en pago castigados	738,9	260,8
Recuperación de gastos	636,4	341,6
Ingresos provenientes de ejercicios anteriores	194,4	251,7
Arriendos	168,9	146,4
Recuperación de gastos SWIFT	117,1	128,2
Utilidad en venta de acciones	21,9	68,0
Utilidad en venta de activo fijo	13,9	36,0
Otros ingresos	24,9	13,3
	<u>1.916,4</u>	<u>1.246,0</u>
Gastos no operacionales:		
Castigo bienes dación en pago	2.894,7	481,1
Pérdida en venta de activo fijo	38,6	25,1
Multas otras instituciones	6,1	1,8
Donaciones	5,6	106,6
Otros	0,8	-
	<u>2.945,8</u>	<u>614,6</u>

14. COMPRAS Y VENTAS DE CREDITOS DE LA CARTERA DE COLOCACIONES

Durante los ejercicios, el Banco efectuó compras y ventas de créditos por los siguientes totales:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Compras	-	11.654,3
Ventas	10.242,2	4.932,2

Estas operaciones representaron, en su conjunto, liberación de provisiones por MM\$ 544,8 (MM\$ 1.936,8 en 1999), que originó un abono neto a resultado de M\$ 1.992,8 (MM\$ 173,9 en 1999).

15. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios se han pagado o provisionado con cargo a los resultados los siguientes montos por este concepto:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Honorarios	225,1	523,9
Viáticos	-	29,7
	<u>225,1</u>	<u>553,6</u>

Las remuneraciones canceladas al Directorio durante el 2000 fueron acordadas por la Junta de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2000.

16. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

La composición de estos rubros al 31 de diciembre de cada ejercicio es la siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Otros activos:		
Divisas pendientes de transferencia	13.279,3	524,9
Utilización tarjetas de crédito por cobrar	4.113,8	4.264,3
Impuestos diferidos por cobrar (neto)	7.552,4	6.129,6
Operaciones a futuro	-	1.011,8
Impuestos por recuperar	205,5	239,6
Remodelaciones en edificios arrendados	-	1.633,9
Gastos diferidos	1.993,0	1.311,0
Cuentas por cobrar	401,3	539,6
Operaciones pendientes	1.351,5	974,3
Materiales	257,4	320,0
Interés por cobrar sobre encaje exigido	38,0	25,2
Títulos en garantía	108,1	106,5
Costo emisión de bonos	356,7	403,4
Gastos anticipados	277,2	294,4
Capacitación Sence	71,1	101,8
Otros	534,1	672,4
	<u>30.539,4</u>	<u>18.552,7</u>
Otros pasivos:		
Divisas pendientes de transferencia	13.107,5	1.491,8
Impuestos diferidos por pagar (neto)	116,8	299,8
Operaciones pendientes	167,5	214,4
Impuestos retenidos por pagar	245,8	403,1
Operaciones a futuro	749,7	-
Impuesto renta y otros (neto)	248,9	54,4
Provisión otras eventualidades	718,0	-
Menor valor pagado en inversiones	261,3	294,4
Provisión sobre vacaciones del personal	1.534,2	1.450,6
Otros	0,1	233,4
	<u>17.149,8</u>	<u>4.441,9</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS**a) Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 577,3 (MM\$ 505,7 en 1999) el que se presenta bajo Otros pasivos (en Otros activos en 1999), rebajado de pagos provisionales mensuales efectuados por MM\$ 401,6 (MM\$ 642,2 en 1999).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Saldos al	
	01/01/00 MM\$	31/12/00 MM\$
Activo		
Provisiones globales cartera de colocaciones	5.553,6	5.196,2
Cuotas de leasing por cobrar corto plazo	343,9	161,2
Intereses y reajustes cartera riesgosa	318,5	426,6
Provisión de vacaciones	217,6	230,1
Ajuste tributario-financiero activo fijo	424,7	113,5

Diferencia temporal	Saldos al	
	01/01/00 MM\$	31/12/00 MM\$
Diferencia operaciones a futuro	31,2	-
Castigo dación en pago	160,7	451,4
Castigos anticipados no tributarios	85,7	41,8
Provisiones de bienes dación en pago	489,6	128,5
Otros	521,1	803,1
Subtotal	8.146,6	7.552,4
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	(2.017,0)	-
Activo neto	6.129,6	7.552,4
Pasivo		
Activos en leasing (netos)	1.246,9	262,1
Diferencia operaciones a futuro	-	28,5
Gastos diferidos	479,3	411,7
Depreciación acelerada:		
Bienes recuperados	86,6	185,8
Edificios	162,2	171,0
Otros	1,5	2,5
Subtotal	1.976,5	1.061,6
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	(1.676,7)	(944,8)
Pasivo neto	299,8	116,8
Activo neto por impuestos diferidos contabilizados	5.829,8	7.435,6

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas complementarias de pasivo y activo se amortizan en el plazo de reverso determinado para cada cuenta.

c) Efecto en resultados

	2000 MM\$	1999 MM\$
Provisión impuestos a la renta	(627,9)	(558,4)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	597,8	4.468,2
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	1.269,8	1.361,6
Abono a resultado	1.239,7	5.271,4

18. HECHOS RELEVANTES

Durante el ejercicio se han producido los siguientes hechos relevantes:

- En la sesión de directorio N° 2.209 de 26 de enero de 2000 se acordó designar director suplente a don Juan Francisco Gutiérrez Irarrázaval.
La información esencial se publicó con fecha 4 de febrero de 2000 en el periódico "El Diario".

2. Con fecha 18 de agosto de 2000 se comunicó al señor Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras la decisión de The Bank of Nova Scotia de efectuar una oferta pública para la adquisición en remate de acciones de Banco Sud Americano, a través de su filial Nova Scotia Inversiones Limitada.
El aviso correspondiente a la Oferta Pública de Adquisición de Acciones fue publicado el día 17 de agosto de 2000 en los diarios “El Mercurio” y “La Tercera”.
3. Por carta de fecha 29 de septiembre de 2000 se comunicó al señor Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras y a las Bolsas de Valores la renuncia al cargo de director presentada por don Anselmo Palma Carrasco.
4. Con fecha 10 de octubre de 2000 se comunicó al señor Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras y a las Bolsas de Valores la renuncia al cargo de director presentada por don Sergio Markmann Dimitstein.
5. Con fecha 12 de octubre de 2000 se comunicó al señor Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras y a las Bolsas de Valores el resultado de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones efectuada por Nova Scotia Inversiones Limitada, en virtud de la cual, dicha sociedad adquirió acciones equivalentes al 16,3490% de las acciones emitidas por el Banco. Asimismo se informó la adquisición de las sociedades Fox Valley Investment Corporation, dueña del 8,2621226% de las acciones emitidas; Lonely Star Investment Corporation, dueña del 1,0809771% de las acciones emitidas; de Green Water Investment Corporation, dueña del 1,3545807% de las acciones emitidas y de Riverstone B Corporation, dueña del 0,0569188% de las acciones emitidas.
6. Con fecha 20 de noviembre de 2000 se comunicó al señor Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras y a las Bolsas de Valores la adquisición, por parte de Nova Scotia Inversiones Limitada de las acciones pertenecientes a Sudinvest S.A., equivalentes al 9,9307% de las acciones emitidas por el Banco.

BANCO SUDAMERIS

BANCO SUDAMERIS, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
DISPONIBLE	20.750,0	9.973,8
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	50.219,2	42.327,9
Préstamos para comercio exterior	26.724,5	17.061,3
Préstamos de consumo	88,8	110,6
Colocaciones en letras de crédito	—	—
Contratos de leasing	—	—
Colocaciones contingentes	11.256,0	11.642,0
Otras colocaciones vigentes	1.708,0	778,8
Cartera vencida	941,9	674,5
Total colocaciones	90.938,4	72.595,1
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(1.791,5)	(1.648,2)
Total colocaciones netas	89.146,9	70.946,9
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	—	—
Créditos por intermediación de documentos	1.561,0	1.763,0
Total otras operaciones de crédito	1.561,0	1.763,0
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	10.736,4	1.722,9
Otras inversiones financieras	31.059,8	29.540,7
Documentos intermediados	6.644,0	1.410,4
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Activos para leasing	—	—
Bienes recibidos en pago o adjudicados	7,9	84,6
Otras inversiones no financieras	—	—
Total inversiones	48.448,1	32.758,6
OTROS ACTIVOS	1.247,7	2.555,1
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	3.669,5	3.948,1
Inversiones en sociedades	2.237,7	1.884,5
Total activo fijo	5.907,2	5.832,6
TOTAL ACTIVOS	167.060,9	123.830,0

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 18 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SUDAMERIS, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	9.205,4	7.786,9
Depósitos y captaciones	99.423,0	73.232,8
Otras obligaciones a la vista o a plazo	12.532,3	3.209,5
Obligaciones por intermediación de documentos	6.667,5	1.408,8
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	11.237,8	11.654,6
Total captaciones y otras obligaciones	139.066,0	97.292,6
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	—	—
Bonos subordinados	—	—
Total obligaciones por bonos	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	13,1
Préstamos de instituciones financieras del país	1.050,7	640,1
Obligaciones con el exterior	1.829,4	2.216,3
Otras obligaciones	438,8	720,2
Total préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central	3.363,9	3.589,7
OTROS PASIVOS	7.060,1	4.985,6
Total pasivos	149.490,0	105.867,9
PROVISIONES VOLUNTARIAS	56,0	—
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	16.857,1	16.845,4
Otras cuentas patrimoniales	0,1	—
Utilidad del ejercicio	657,7	1.116,7
Total patrimonio neto	17.514,9	17.962,1
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	167.060,9	123.830,0

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 18 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SUDAMERIS, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	12.304,9	10.271,5
Utilidad por intermediación de documentos	219,5	23,3
Ingresos por comisiones	579,2	597,6
Utilidad de cambio neta	27,9	307,1
Otros ingresos de operación	-	-
Total ingresos de operación	13.131,5	11.199,5
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	8.423,4	5.987,3
Pérdida por intermediación de documentos	-	-
Gastos por comisiones	6,4	9,8
Otros gastos de operación	-	-
Margen bruto	4.701,7	5.202,4
Menos:		
Remuneraciones y gastos del personal	1.601,8	1.625,9
Gastos de administración y otros	1.006,6	1.249,7
Depreciaciones y amortizaciones	696,2	532,1
Margen neto	1.397,1	1.794,7
Provisiones por activos riesgosos	(333,4)	(899,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	7,8	191,0
Resultado operacional	1.071,5	1.085,8
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	175,9	216,0
Gastos no operacionales	(278,3)	(61,0)
Utilidad por inversiones en sociedades	350,7	270,3
Corrección monetaria	(468,4)	(264,3)
Resultado antes de impuestos	851,4	1.246,8
Impuesto a la renta	(137,7)	(130,1)
Excedente	713,7	1.116,7
Provisiones voluntarias	(56,0)	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	657,7	1.116,7

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 18 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SUDAMERIS, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	657,7	1.116,7
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	696,2	532,0
Provisiones por activos riesgosos	333,4	899,9
Provisión por vacaciones	80,4	55,3
Bajas de activo fijo	6,3	-
Utilidad reconocimiento de ajuste a mercado de inversiones	(144,5)	-
(Utilidad) pérdida devengada por inversiones en sociedades	(350,7)	(270,3)
(Utilidad) pérdida en venta de activo fijo	(19,5)	2,1
Corrección monetaria	468,4	264,3
Castigo de bienes adjudicados o recibidos en pago	25,2	-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(6,3)	(420,2)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones por cobrar y pagar	(1.169,8)	(403,0)
Provisión sobre activo fijo	131,6	-
Provisión voluntaria	56,0	-
	<hr/>	<hr/>
Total flujos originados en actividades de la operación	632,8	1.776,8
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución en colocaciones efectivas	(17.777,0)	(2.378,1)
(Aumento) disminución neta en cartera vencida	(267,4)	578,0
(Aumento) disminución en colocaciones contingentes netas	(30,9)	47,5
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito	202,0	12,7
(Aumento) disminución de inversiones	(14.647,8)	(11.468,0)
Compras de activos fijos	(185,9)	(113,1)
Ventas de activos fijos	31,9	3,4
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	98,2
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	59,4	354,1
(Aumento) disminución de otros activos	(12.830,6)	2.795,8
(Aumento) disminución de otros pasivos	15.890,1	(1.180,1)
	<hr/>	<hr/>
Total flujos originados en actividades de inversión	(29.556,2)	(11.249,6)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de las captaciones	36.211,1	13.528,1
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de documentos	5,25,1	(2.540,3)
Aumento (disminución) de préstamos del país y del exterior corto plazo	(194,6)	(6.860,6)
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	(326,3)
Dividendos pagados	(1.066,6)	(638,7)
	<hr/>	<hr/>
Total flujos originados en actividades de financiamiento	40.201,0	3.162,2
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL EJERCICIO	11.277,6	3.162,2
EFECTO DE LA INFLACION Y TIPO DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(501,4)	155,9
	<hr/>	<hr/>
VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	10.776,2	(6.154,7)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	9.973,8	16.128,5
	<hr/>	<hr/>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	20.750,0	9.973,8
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas N^{os.} 1 al 18 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores
Banco Sudameris, Sucursal Santiago de Chile:**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco Sudameris, Sucursal Santiago de Chile al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 Banco Sudameris, Sucursal Santiago de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco Sudameris, Sucursal Santiago de Chile, a base de los criterios descritos en Nota N° 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota N° 5. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del Banco Sudameris, Sucursal Santiago de Chile y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera individual de Banco Sudameris, Sucursal Santiago de Chile al 31 de diciembre de 2000 y 1999, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios contables descritos en Nota N° 1 y normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en Chile.

Como se explica en Nota N° 2 a los estados financieros durante el ejercicio 2000, el Banco modificó el criterio de valorización de las inversiones financieras con mercado secundario y plazo remanente al vencimiento inferior a un año, de conformidad a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, mediante circular N° 3096 del 18 de diciembre de 2000.

Santiago, 8 de enero de 2001

Juan Francisco Martínez A.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

BANCO SUDAMERIS, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance general valorizadas a su valor patrimonial y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consecuencia, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor en un 4,7%, para efectos de permitir su comparación con los estados financieros del presente ejercicio.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 468,4 millones (cargo neto de \$ 264,3 millones en 1999).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 27,9 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta, que se muestra en el estado de resultados (\$ 307,1 millones en 1999), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la calidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

Al 31 de diciembre de 1999, dicho ajuste a valor de mercado se efectuó sólo para aquellas inversiones financieras con vencimiento a más de un año, de conformidad a la normativa vigente a esa fecha.

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 144,5 millones (sin efecto en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio ascendente a \$ 0,1 millones durante 2000 (abono neto de \$ 3,3 millones en 1999).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en los cuales el Banco tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

h) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley. El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados se muestra en el Balance General y en el Estado de Resultados.

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

l) Efectivo y efectivo equivalente

Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, se han considerado como efectivo y efectivo equivalente los saldos de caja y bancos incluidos bajo el rubro disponible del Balance General.

2. CAMBIOS CONTABLES

De conformidad a la Circular N° 3096 del 18 de diciembre de 2000 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a partir del ejercicio 2000 el Banco valorizó las inversiones financieras con mercado secundario y plazo remanente inferior a un año, a sus valores de mercado. Al cierre del ejercicio anterior, el ajuste a valores de mercado se efectuaba sólo para aquellas inversiones con mercado secundario que tuvieran un plazo remanente al vencimiento superior a un año, valorizando las inversiones financieras con plazo de vencimiento inferior a su costo de adquisición más intereses y reajustes devengados. Este cambio de criterio significó para el Banco reconocer una mayor utilidad por \$ 144,5 millones al 31 de diciembre de 2000.

3. HECHOS RELEVANTES

En el mes de octubre de 1999, el Banco realizó la reprogramación de las deudas vencidas que mantenían las empresas Telex Chile S.A. y Chilesat S.A., mediante la aceptación de un pago en efectivo para cancelar parte de los intereses adeudados, la capitalización de parte de la deuda vencida a través de la suscripción de las acciones serie "A" de Telex Chile S.A., y la renegociación del saldo remanente de la deuda vencida a través del otorgamiento de un nuevo crédito.

La reprogramación anteriormente mencionada implicó para el Banco revertir provisiones de la cartera de colocaciones por un monto ascendente a \$ 325,5 millones, y pasar a controlar el 0,59% del total de las acciones de Telex Chile S.A., equivalentes a un 1,1573% del porcentaje accionario de la nueva serie "A" de Telex Chile S.A.

Durante el mes de diciembre de 1999, el referido porcentaje accionario fue vendido íntegramente por el Banco a la sociedad relacionada Inversiones Sudameris Chile Limitada, en un monto de \$ 338,2 millones (equivalentes a 1.345.227 acciones Telex Chile S.A. serie "A" a un precio de transferencia de \$ 251,45 por acción). La referida venta de las acciones significó revertir la provisión voluntaria sobre bienes recibidos en pago previamente constituida por un monto de \$ 172,4 millones.

En el ejercicio 2000 no se han producido hechos relevantes

4. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Sudameris Agencia de Valores S.A.	1.562,3	1.763,0	–	–	1.562,3	1.763,0	1.948,8	1.874,1
Sudameris Leasing S.A.	231,5	282,9	–	–	231,5	282,9	193,3	282,9
Inversiones Sudameris Chile Ltda.	440,3	162,5	–	–	440,3	162,5	–	–
Banca Commerciale Italiana Milano	10,6	126,4	–	–	10,6	126,4	–	–
Sudameris Investment Chile S.A.	15,4	–	–	–	15,4	–	–	–
Total	2.260,1	2.334,8	–	–	2.260,1	2.334,8	2.142,1	2.157,0

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000, en el rubro "Gastos de Administración y Otros" del estado de resultados se incluyen \$ 18,5 millones pagados a Globalnet S.A. (\$ 24,4 millones en 1999) por conceptos de servicios de apoyo en comunicaciones, computación e informática.

Todas estas transacciones se efectuaron a precios y condiciones normales de mercado a la fecha de su realización.

Como se indica en Nota 3, durante el mes de diciembre de 1999, el Banco efectuó la venta de 1.345.227 acciones serie "A" de Telex Chile S.A., por un monto de \$ 338,3 millones a Inversiones Sudameris Chile Ltda.; la operación se transó en la Bolsa de Comercio de Santiago al valor de \$ 251,45 por cada acción. El valor de la transferencia corresponde al valor de la acción suscrita, el cual quedó establecido en los términos y condiciones de los Convenios Judiciales Preventivos acordados con fecha 18 de junio de 1999, ante el 18° Juzgado Civil de Santiago y verificados con fecha 5 de octubre de 1999, no habiendo existido en –razón de dicho Convenio– un precio de mercado de referencia.

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 2.237,7 millones (\$ 1.884,5 millones en 1999), según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación de la Institución		Patrimonio de las Sociedades		Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Sudameris Agencia de Valores S.A.	95,0	95,0	544,2	414,3	517,0	393,6	123,3	159,5
Sudameris Leasing S.A.	95,0	95,0	1.789,3	1.550,0	1.699,9	1.472,5	227,4	110,8
Subtotal					2.216,9	1.866,1	350,7	270,3
Acciones o derechos en otras sociedades (*)					20,8	18,4	1,6	2,2
Total					2.237,7	1.884,5	352,3	272,5

6. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 1.791,5 millones (\$ 1.648,2 millones en 1999) para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios en las cuentas de provisiones a que se refiere esta letra a), se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31/12/1998	1.583,2	-	-	1.583,2
Aplicación de las provisiones	(870,6)	-	-	(870,6)
Provisiones constituidas	861,6	-	-	861,6
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31/12/1999	1.574,2	-	-	1.574,2
Saldos actualizados para fines comparativos	1.648,2	-	-	1.648,2
Saldos al 31/12/1999	1.574,2	-	-	1.574,2
Aplicación de las provisiones	(117,7)	-	-	(117,7)
Provisiones constituidas	335,0	-	-	335,0
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31/12/2000	1.791,5	-	-	1.791,5

A juicio de la administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la institución mantiene al 31 de diciembre de 2000 provisiones voluntarias por un total de \$ 56,0 millones. Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 56,0 millones (sin efecto en 1999).

7. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2000 y 1999:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas patrimoniales MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31/12/1998	14.804,3	875,5	(3,3)	596,3	16.272,8
Utilidades retenidas	-	596,3	-	(596,3)	-
Remesa de utilidades	-	(596,3)	-	-	(596,3)
Revalorización del capital propio	384,9	24,5	-	-	409,4
Fluctuación de valores de inversiones financieras	-	-	3,3	-	3,3
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.066,6	1.066,6
Saldos al 31/12/1999	15.189,2	900,0	-	1.066,6	17.155,8
Saldos actualizados para fines comparativos	15.903,1	942,3	-	1.116,7	17.962,1

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas patrimoniales MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31/12/1999	15.189,2	900,0	—	1.066,6	17.155,8
Utilidades retenidas	—	1.066,6	—	(1.066,6)	—
Remesa de utilidades	—	(1.066,6)	—	—	(1.066,6)
Revalorización del capital propio	713,9	54,0	—	—	767,9
Fluctuación de valores inversiones financieras	—	—	0,1	—	0,1
Resultado del ejercicio	—	—	—	657,7	657,7
Saldos al 31/12/2000	15.903,1	954,0	0,1	657,7	17.514,9

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	16.857,2	16.845,4
Activos totales computables	167.048,5	123.830,0
Porcentajes	10,09%	13,60%
Patrimonio efectivo (**)	15.026,3	14.960,9
Activos ponderados por riesgo	97.154,2	80.412,2
Porcentajes	15,47%	18,61%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

8. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Año 2000

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	9,9	17.287,4	17.297,3	83,0	0,1	17.380,4
Instituciones financieras del país	—	30.998,3	30.998,3	61,5	—	31.059,8
Total	9,9	48.285,7	48.295,6	144,5	0,1	48.440,2

Año 1999

Banco Central de Chile	182,2	2.951,1	3.133,3	—	—	3.133,3
Instituciones financieras del país	—	29.540,7	29.540,7	—	—	29.540,7
Total	182,2	32.491,8	32.674,0	—	—	32.674,0

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 6.644,0 millones por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (\$ 1.410,4 millones en 1999).

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en nota N° 1 e).

(b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	7,9	84,6
Otras inversiones	—	—
Total	7,9	84,6

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen a su valor de libros. No se han constituido provisiones, debido a que el valor de mercado de estos bienes tomados en su conjunto es superior al valor contable registrado.

Además de los bienes recibidos en pago que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados durante el ejercicio 2000 y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 28,0.

9. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2000 y 1999 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	62.804,2	8.031,2	6.542,6	972,7	78.350,7
Créditos hipotecarios para vivienda	—	—	—	—	—
Préstamos de consumo	19,8	50,5	18,5	—	88,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	—	—	—	—	—
Créditos por intermediación de documentos	1.561,0	—	—	—	1.561,0
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	—	9,9	—	—	9,9
Cartera no permanente (3)	48.430,2	—	—	—	48.430,2
Totales	112.815,2	8.091,6	6.561,1	972,7	128.440,6
	1999				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	53.781,6	4.043,1	1.932,4	297,9	60.055,0
Créditos hipotecarios para vivienda	—	—	—	—	—
Préstamos de consumo	12,1	53,2	45,3	—	110,6

	1999				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	1.763,0	-	-	-	1.763,0
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera Permanente (2)	168,5	13,7	-	-	182,2
Cartera no Permanente (3)	32.491,8	-	-	-	32.491,8
Totales	88.217,0	4.110,0	1.977,7	297,9	94.602,6

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a \$ 301,0 millones, (\$ 113,0 millones en 1999), de los cuales \$ 38,5 millones (\$ 95,1 millones en 1999) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1 e), sin considerar sus ajustes a valor de mercado.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2000 y 1999, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (1)					
Depósitos y captaciones	99.269,1	-	-	-	99.269,1
Otras obligaciones a plazo	75,0	0,1	-	-	75,1
Obligaciones por intermediación de documentos	6.667,5	-	-	-	6.667,5
Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de crédito por reprogramaciones	-	-	-	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	1.050,7	-	-	-	1.050,7
Obligaciones con el exterior	1.829,4	-	-	-	1.829,4
Otras obligaciones	483,8	-	-	-	483,8
Totales	109.375,5	0,1	-	-	109.375,6

	1999				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (1)					
Depósitos y captaciones	72.927,4	138,1	–	–	73.065,5
Otras obligaciones a plazo	5,8	–	–	–	5,8
Obligaciones por intermediación de documentos	1.408,8	–	–	–	1.408,8
Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE	–				
Líneas de crédito por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	13,1	–	–	–	13,1
Préstamos de instituciones financieras del país	640,1	–	–	–	640,1
Obligaciones con el exterior	2.216,3	–	–	–	2.216,3
Otras obligaciones	720,2	–	–	–	720,2
Totales	77.931,7	138,1	–	–	78.069,8

(1) Excluye todas las obligaciones a la vista y las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

10. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

En los balances generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en \$					
	Moneda extranjera		Moneda nacional (*)		Total	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles	12.606,9	6.857,8	–	–	12.606,9	6.857,8
Colocaciones efectivas	46.665,7	30.885,3	–	1.503,8	46.665,7	32.389,1
Colocaciones contingentes	10.324,3	10.869,8	861,4	2.791,8	11.185,7	13.661,6
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Otros activos	1.030,0	2.114,0	–	–	1.030,0	2.114,0
Total activos	70.626,9	50.726,9	861,4	4.295,6	71.488,3	55.022,5

	Pagaderos en \$					
	Moneda extranjera		Moneda nacional (*)		Total	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Pasivos						
Depósitos y captaciones	42.175,7	24.653,0	—	—	42.175,7	24.653,0
Obligaciones contingentes	10.321,3	10.934,3	—	2.774,4	10.321,3	13.708,7
Préstamos a otros Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Inversiones Financieras	—	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos del país	—	23,7	854,7	1.158,6	854,7	1.182,3
Obligaciones con bancos del exterior	3.194,5	4.011,3	—	—	3.194,5	4.011,3
Otros pasivos	12.744,8	9.227,1	—	376,5	12.744,8	9.603,6
Total pasivos	68.436,3	48.849,4	854,7	4.309,5	69.291,0	53.158,9

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado interno:						
Forward de monedas extranjeras	3	—	—	—	2.312,6	—
Compra a futuro de divisas con moneda chilena	8	—	—	—	10.180,0	—
Venta a futuro de divisas con moneda chilena	8	—	—	—	10.180,0	—
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	1	—	—	—	2.000,1	—

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

Al cierre del ejercicio de 1999 no se registraron operaciones con productos derivados.

b) Contratos sobre el valor de algún sistema de reajustabilidad autorizado (SRA) y sobre tasas de interés en moneda chilena

El Banco no presenta este tipo de operaciones al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

c) Opciones

El Banco no presenta este tipo de operaciones al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

12. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	39.619,4	40.302,5
Documentos en cobranza del país	8.699,1	7.004,4
Cobranzas del exterior	6.080,4	10.274,1
	<u>54.398,9</u>	<u>57.581,0</u>
Total	<u>54.398,9</u>	<u>57.581,0</u>

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

13. COMISIONES

El monto de los ingresos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Cobranza de documentos	46,9	57,5	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	90,9	58,5	-	-
Exportaciones	40,3	174,6	-	-
Cambios	81,6	79,4	-	-
Operaciones de títulos	125,7	106,7	-	-
Importaciones	36,6	79,9	-	-
Custodia y cajas de seguridad	3,8	4,9	-	-
Cuentas corrientes	25,0	16,1	-	-
Otros	128,4	20,0	6,4	9,8
	<u>579,2</u>	<u>597,6</u>	<u>6,4</u>	<u>9,8</u>
Total	<u>579,2</u>	<u>597,6</u>	<u>6,4</u>	<u>9,8</u>

14. INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos no operacionales es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Ingresos no operacionales:		
Recuperación impuesto	64,6	135,7
Recuperación gastos ejercicio anterior	36,2	16,5
Recuperación gastos de cambios	1,0	27,8
Recuperación gastos administrativos	43,9	21,8
Utilidad en venta del activo fijo	19,9	-
Arriendos percibidos	7,3	13,3
Otros	3,0	0,9
	<u>175,9</u>	<u>216,0</u>
Total	<u>175,9</u>	<u>216,0</u>

15. GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los gastos no operacionales es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Gastos no operacionales:		
Pérdida por venta de activo fijo	0,4	2,7
Impuesto adicional	252,7	58,3
Castigo de bienes recibidos en pago	25,2	-
	<u>278,3</u>	<u>61,0</u>
Total	<u>278,3</u>	<u>61,0</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

La provisión de impuesto a la renta determinada a base de las disposiciones legales vigentes alcanza a un monto de \$ 186,8 millones (\$ 226,2 millones en 1999), el que se presenta bajo Otros Activos neto de pagos provisionales efectuados por \$ 251,6 millones (\$ 69,3 millones en 1999). El monto de la renta líquida imponible asciende a \$ 1.245,8 millones (\$ 1.510,9 millones en 1999).

a) Impuestos diferidos

El Banco ha registrado al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los efectos de los impuestos diferidos por las diferencias temporarias, los beneficios tributarios por las pérdidas tributarias y otras cuentas que crean diferencias entre la base tributaria y contable de activos y pasivos, de conformidad con el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

La amortización de los impuestos diferidos se efectuó considerando la estimación de años de reverso, y significó un cargo neto a resultados de \$ 25,9 millones (abono neto de \$ 44,3 millones en 1999).

A continuación, se presenta el detalle de los impuestos diferidos al cierre de cada ejercicio:

Concepto	Saldos al 31.12.1999 MM\$	Amortizaciones año 2000 MM\$	Impuestos diferidos año 2000 MM\$	Saldos al 31.12.2000 MM\$
Diferencias deudoras				
Provisión activo fijo	-	-	19,7	19,7
Provisión voluntaria	-	-	8,4	8,4
Intereses y reajustes cartera vencida	0,1	-	5,8	5,9
Provisión vacaciones	15,8	-	(0,9)	14,9
Provisión global cartera colocaciones	140,0	-	34,4	174,4
Otros	3,8	-	2,3	6,1
	<u>159,7</u>	<u>-</u>	<u>69,7</u>	<u>229,4</u>
Total saldo cuenta complementaria (pasivo)	(79,2)	45,3	-	(33,9)
				<u>195,5</u>
Diferencias Acreedoras				
Desarrollo de software	(53,8)	-	35,0	(18,8)
Diferencia activo fijo	(244,2)	-	(12,4)	(256,6)
Ajuste cotización bursátil	-	-	(21,7)	(21,7)
Otros	(5,6)	-	4,4	(1,2)
	<u>(303,6)</u>	<u>-</u>	<u>5,3</u>	<u>(298,3)</u>
Total saldo cuenta complementaria (activo)	335,0	(71,2)	-	263,8
				<u>(34,5)</u>
Pasivo neto				<u>(34,5)</u>
Total al 31.12.2000	<u>111,9</u>	<u>(25,9)</u>	<u>75,0</u>	<u>161,0</u>

b) Efecto en resultados

El saldo del rubro provisión impuesto a la renta del Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2000 muestra un cargo neto a resultado por \$ 137,7 millones (cargo neto de \$ 130,1 millones en 1999) que se compone de los siguientes conceptos:

Concepto	31.12.2000 MM\$	31.12.1999 MM\$
Impuesto a la renta corriente del período	(186,8)	(226,2)
Efecto de impuestos diferidos del período	75,0	51,7
Efecto por amortización del período de las cuentas complementarias	(25,9)	44,3
Cargo Neto a resultados	(137,7)	(130,1)

17. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2000 y 1999 no se han pagado remuneraciones por este concepto, dado que el Banco es una sucursal de un banco extranjero y, por lo tanto, no tiene Directores en Chile.

18. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros del Banco entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

BANK OF AMERICA, N.A.

BANK OF AMERICA, N.A. (AGENCIA EN CHILE)**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	65.759,7	143.085,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	1.934,5	–
Préstamos de consumo	15,4	9,9
Colocaciones contingentes	79,8	436,2
Otras colocaciones vigentes	–	–
Total colocaciones	2.029,7	446,1
Provisión sobre colocaciones	(502,5)	(4,4)
Total colocaciones netas	1.527,2	441,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	64.837,4	–
Créditos por intermediación de documentos	4.742,3	–
Total otras operaciones de crédito	69.579,7	–
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	61.448,1	–
Otras inversiones financieras	110,3	33.960,8
Total inversiones	61.558,4	33.960,8
OTROS ACTIVOS	4.132,5	365,7
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	796,2	906,8
Inversiones en sociedades	67,4	67,4
Total activo fijo	863,6	974,2
TOTAL ACTIVOS	203.421,1	178.827,6

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANK OF AMERICA, N.A. (AGENCIA EN CHILE)**BALANCE GENERAL**
Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuenta corriente	1.675,9	1.616,8
Depósitos y captaciones	147.954,6	115.572,8
Otras obligaciones a la vista o a plazo	542,6	272,7
Obligaciones contingentes	79,8	436,2
Total captaciones y otras obligaciones	<u>150.252,9</u>	<u>117.898,5</u>
PRESTAMOS OBTENIDOS EN ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Préstamos de instituciones financieras del país	–	10.470,0
OTROS PASIVOS	<u>1.049,7</u>	<u>2.682,9</u>
Total pasivos	<u>151.302,6</u>	<u>131.051,4</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	47.776,2	40.827,2
Utilidad del ejercicio	<u>4.342,3</u>	<u>6.949,0</u>
Total patrimonio neto	<u>52.118,5</u>	<u>47.776,2</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>203.421,1</u></u>	<u><u>178.827,6</u></u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANK OF AMERICA, N.A. (AGENCIA EN CHILE)**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el ejercicio comprendido al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	13.413,5	9.794,6
Utilidad por intermediación de documentos	49,6	1.207,4
Ingresos por comisiones	147,3	58,0
Utilidad de cambio neta	11.170,3	11.341,4
Otros ingresos de operación	-	113,0
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	24.780,7	22.514,4
Gastos por intereses y reajustes	(14.164,5)	(10.196,9)
Pérdida por intermediación de documentos	-	(130,0)
Comisiones pagadas y devengadas	(45,7)	(45,5)
Otros gastos de operación	-	(36,9)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	10.570,5	12.105,1
Remuneraciones y gastos del personal	(1.781,7)	(2.035,4)
Gastos de administración y otros	(1.141,2)	(905,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(139,1)	(99,9)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	7.508,5	9.064,3
Provisiones por activos riesgosos	(498,3)	33,6
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	7.010,2	9.097,9
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	209,3	108,5
Gastos no operacionales	-	(3,8)
Corrección monetaria	(2.103,6)	(988,7)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuesto a la renta	5.115,9	8.213,9
Impuesto a la renta	(773,6)	(1.264,9)
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>4.342,3</u>	<u>6.949,0</u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

BANK OF AMERICA, N.A. (AGENCIA EN CHILE)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	4.342,3	6.949,0
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	139,1	99,9
Provisiones por activos riesgosos	498,3	(33,6)
(Utilidad) pérdida neta por operaciones a futuros	(2.220,9)	774,8
Utilidad en venta de activos fijos	(7,1)	(11,0)
Corrección monetaria	2.103,6	988,7
Impuesto a la renta	773,5	1.264,9
Otros cargos	(25,6)	-
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	5.349,3	4.069,3
	<hr/>	<hr/>
Flujo originado por actividades de la operación	10.952,5	14.102,0
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(1.519,7)	1.264,9
(Aumento) disminución neta de inversiones	(28.542,8)	37.186,1
(Aumento) neto en otras operaciones de crédito	(70.370,3)	3.248,6
Compras de activos fijos	(44,1)	(860,0)
Ventas de activos fijos	14,1	23,6
Disminución neta de otros activos y pasivos	(4.817,4)	(44.281,0)
	<hr/>	<hr/>
Flujo originado por actividades de inversión	(105.280,2)	(3.417,8)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente	71,7	760,6
Aumento de depósitos y captaciones	34.928,7	103.645,4
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	399,0	(5.343,7)
Disminución de préstamos de instituciones financieras	(10.228,2)	(36.332,7)
	<hr/>	<hr/>
Flujo originado por actividades de financiamiento	25.171,2	62.729,6
FLUJO NETO DEL EJERCICIO	(69.156,5)	73.413,8
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(8.169,0)	(4.172,8)
	<hr/>	<hr/>
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	(77.325,5)	69.241,0
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	143.085,2	73.844,2
	<hr/>	<hr/>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	65.759,7	143.085,2
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas y Directores
Bank of America, N.A.**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Bank of America, N.A.-Agencia en Chile al 31 de diciembre de 2000 y 1999 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 Bank of America National & Association-Agencia en Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 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 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 Agencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Bank of America, N.A.-Agencia en Chile al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y, excepto por los efectos de la provisión descrita en la Nota 4 a), de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Santiago, 15 de enero de 2001

Eduardo Vergara D.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

BANK OF AMERICA, N.A. (AGENCIA EN CHILE)

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, excepto por la situación descrita en Nota 4 a).

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio.

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 2.103,6 (MM\$ 988,7 en 1999). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas en un 4,7%.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculado al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000 (\$ 527,7 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de MM\$ 11.170,3 (MM\$ 11.341,4 en 1999) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario (y con vencimiento a más de un año en 1999), se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras". La Agencia no tiene cartera definida como permanente.

La aplicación del referido ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 25,6 (cargo neto de MM\$ 192,7 en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la Utilidad por intermediación de documentos.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Futuros financieros

La Agencia valoriza los contratos a futuro de moneda al tipo de cambio observado diario y las utilidades o pérdidas resultantes son reconocidos en resultados a base devengado. De acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las diferencias iniciales originadas por este tipo de operaciones, son reconocidas como activos o pasivos diferidos y son amortizadas en el plazo de duración del contrato que las generó.

h) Provisiones sobre activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos, han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 4). Las provisiones sobre colocaciones se demuestran por separado rebajando el correspondiente saldo.

i) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "Provisiones Voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en la ley. Esta institución no mantiene tales provisiones al cierre de los ejercicios.

j) Impuesto a la renta

La provisión para impuestos a la renta se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

l) Estado de flujos de efectivo

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el balance general.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2000 los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación al ejercicio anterior.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	<u>Cartera vigente</u>		<u>Total</u>	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	–	–	–	–
A sociedades de inversión	–	315,5	–	315,5
A personas naturales	–	–	–	–
Total	–	315,5	–	315,5

Estos saldos corresponden a colocaciones contingentes y no están cubiertos por garantías.

Los créditos a personas naturales, incluyen sólo aquellas deudas que son iguales o superiores al equivalente de tres mil unidades de fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios la Agencia ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados Ingreso (Gasto) MM\$
2000:			
Inversiones of America, Corredores de Bolsa Ltda.	Operaciones a futuro	21.855,2	236,9
Investamérica S.A.	Operaciones a futuro	8.617.226,8	7.574,9
1999:			
Inversiones of America, Corredores de Bolsa Ltda.	Operaciones a futuro	161.457,7	(554,9)
	Venta de inversiones financieras	3.946,4	16,8
	Compra de Inversiones financieras	1.138,4	–
	Depósitos a plazo	10.313,0	73,3
Investamerica S.A.	Operaciones a futuro	9.690.549,8	(1.256,4)
	Venta de inversiones financieras	30.381,5	166,5
	Compra de inversiones financieras	9.612,6	–
Bank of America Nueva York	Operaciones a futuro	1.137,7	2,8

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado a la fecha en que se efectuaron.

Los efectos en resultados antes señalados, incluyen MM\$ 90,4 correspondiente a utilidades devengadas por contratos de operaciones a futuro vigentes al cierre del ejercicio (utilidades por MM\$ 1.326,1 en 1999).

La Agencia ha efectuado depósitos en el exterior en Bank of America - San Francisco que han generado ingresos por intereses equivalentes a MM\$ 8.733,3 (MM\$ 5.991,4 en 1999).

Por otra parte, durante el ejercicio la Agencia ha efectuado operaciones de compra y venta de monedas extranjeras con empresas relacionadas por el equivalente de MM\$ 263.692,7 (MM\$ 472.958,1 en 1999) y MM\$ 393.341,9 (MM\$ 778.678,2 en 1999), respectivamente, operaciones que no originaron resultados significativos.

Durante 2000 se registran pagos por arriendos y servicios menores a empresas relacionadas, por un monto ascendente a MM\$ 277,5 (MM\$ 211,9 en 1999).

4. PROVISIONES

a) Provisión para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2000, la Agencia mantiene provisiones por un total de MM\$ 502,5 (MM\$ 4,4 en 1999) correspondiente a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios en estas provisiones se resume como sigue:

	Provisión sobre colocaciones MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	36,3
Aplicación de las provisiones	–
Provisiones constituidas	–
Liberación de provisiones	(32,1)
	<hr/>
Saldos al 31 de diciembre de 1999	4,2
	<hr/>
Saldos actualizados para fines comparativos	4,4
	<hr/> <hr/>

	Provisión sobre colocaciones MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	4,2
Aplicación de las provisiones	-
Provisiones constituidas	498,3
Liberación de provisiones	-
	<hr/>
Saldos al 31 de diciembre de 2000	502,5
	<hr/> <hr/>

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Agencia.

Dadas las características particulares de la cartera de colocaciones de la Institución, al aplicar la metodología de riesgo establecida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, resulta una provisión en exceso a la que sería requerido de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados. Lo anterior representa un cargo neto a los resultados del ejercicio 2000 de MM\$ 413,4.

b) Provisiones voluntarias

La Agencia no ha estimado necesario constituir provisiones de este tipo.

5. PATRIMONIO

a) Patrimonio

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	18.744,4	13.500,1	5.761,8	38.006,3
Traspaso del resultado	-	5.761,8	(5.761,8)	-
Revalorización del patrimonio	487,3	500,8	-	988,1
Utilidad del ejercicio	-	-	6.637,1	6.637,1
	<hr/>			
Saldos al 31 de diciembre de 1999	19.231,7	19.762,7	6.637,1	45.631,5
	<hr/> <hr/>			
Saldos actualizados para fines comparativos	20.135,6	20.691,6	6.949,0	47.776,2
	<hr/> <hr/>			
Saldos al 31 de diciembre de 1999	19.231,7	19.762,7	6.637,1	45.631,5
Traspaso del resultado	-	6.637,1	(6.637,1)	-
Revalorización del patrimonio	903,9	1.240,8	-	2.144,7
Utilidad del ejercicio	-	-	4.342,3	4.342,3
	<hr/>			
Saldos al 31 de diciembre de 2000	20.135,6	27.640,6	4.342,3	52.118,5
	<hr/> <hr/>			

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, la Agencia presenta la siguiente situación:

	Al 31 de diciembre	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	47.776,2	40.827,1
Activos totales	208.559,5	186.331,6
Porcentajes	22,91%	21,91%

	Al 31 de diciembre	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Patrimonio efectivo (**)	47.708,5	40.759,7
Activos ponderados por riesgo	28.366,3	28.296,6
Porcentajes	168,19%	144,04%

(*) Equivalentes para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y el capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

6. INVERSIONES

Inversiones financieras

Instrumentos	Tipo de cartera				Ajustes a mercado							
	Permanente		No permanente		Subtotal		Contra resultados		Contra patrimonio		Total	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	61.422,5	-	61.422,5	-	25,6	-	-	-	61.448,1	-
Instituciones financieras del país	-	-	110,3	-	110,3	-	-	-	-	-	110,3	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	33.960,8	-	33.960,8	-	-	-	-	-	33.960,8
Total	-	-	61.532,8	33.960,8	61.532,8	33.960,8	25,6	-	-	-	61.558,4	33.960,8

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (*)					
Préstamos comerciales y otros	1.934,5	-	-	-	1.934,5
Préstamos de consumo	-	15,4	-	-	15,4
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a instituciones financieras	64.837,4	-	-	-	64.837,4
Créditos por intermediación de documentos	4.742,3	-	-	-	4.742,3
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera no permanente (**)	56.585,2	-	-	4.973,2	61.558,4

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio en los períodos que se indica. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes.

(**) Incluye el monto total de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2000, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	147.954,6	–	–	–	147.954,6

Las captaciones y otras obligaciones no incluyen las obligaciones a la vista ni las obligaciones contingentes.

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista y obligaciones contingentes.

8. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

En el balance general se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	113.160,2	232.530,5	–	–	113.160,2	232.530,5
Inversiones financieras en el exterior	–	61.533,5	–	–	–	61.533,5
Otros activos	2.000,0	–	–	–	2.000,0	–
Total activos	115.160,2	294.064,0	–	–	115.160,2	294.064,0
Pasivos						
Depósitos y captaciones	1.611,1	1.466,9	–	–	1.611,1	1.466,9
Otros pasivos	–	12.632,3	–	–	–	12.632,3
Total pasivos	1.611,1	14.099,2	–	–	1.611,1	14.099,2

(*) Corresponde a operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

Bajo fondos disponibles se incluyen MUS\$ 111.039,3 (MUS\$ 230.000 en 1999) por concepto de depósitos en el exterior mantenido con Bank of America, San Francisco.

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados vigentes al cierre de cada ejercicio:

Contratos sobre monedas y tasa de interés

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local:						
Compra a futuro de divisas con moneda chilena	122	64	164.000	94.476,1	524.643	433.667,4
Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	80	46	299.915	364.349,7	511.870	413.565,0
Forward de monedas extranjeras	-	2	-	1.083,7	-	-
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	-	2	-	1.083,7	-	-

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de cierre del ejercicio.

Las operaciones con productos derivados han representado utilidades netas por MM\$ 1.986,8 en el ejercicio 2000 (MM\$ 652,2 en 1999), incluyendo efectos devengados al cierre por las operaciones efectuadas en el ejercicio aún vigentes, que representan una utilidad neta de MM\$ 1.950,2 (pérdida neta de MM\$ 774,8 en 1999).

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

La Agencia mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	67.081,1	10.022,9
Cobranza del exterior	6.174,7	139,6
Créditos aprobados y no desembolsados	2.723,0	2.851,0
Documentos en cobranza del país	-	0,4

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el balance general.

11. COMISIONES

El monto de los ingresos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a las comisiones percibidas por los siguientes conceptos:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Asesorías	131,0	49,1
Créditos agenciamiento externo	11,8	1,4
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	2,9	1,8
Custodia	1,6	2,7
Cobranza de documentos	-	3,0
Total	147,3	58,00

12. OTROS INGRESOS Y GASTOS DE OPERACION

El detalle de los otros ingresos y otros gastos de operación es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Otros ingresos de operación		
Utilidades forwards UF/\$	-	113,0
Otros gastos de operación		
Otras comisiones	(45,7)	(45,5)
Subtotal	(45,7)	(45,5)
Pérdidas forwards UF/\$	-	(36,9)
Total	(45,7)	(82,4)

13. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

La composición de estos rubros al 31 de diciembre de cada ejercicio es la siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Otros activos:		
Impuesto diferido	175,3	361,3
Operaciones a futuro	2.220,9	-
Divisas en trámite de cobro	1.145,4	-
Pagos provisionales netos de impuesto a la renta	582,8	-
Otros conceptos	8,1	4,4
Total otros activos	4.132,5	365,7
Otros pasivos:		
Impuesto diferido	352,3	-
Divisas en trámite de pago	-	165,6
Impuesto a la renta, neto de pagos provisionales	-	739,2
Provisión bono de gestión	513,3	1.107,4
Provisión indemnización años de servicio y vacaciones	146,2	170,7
Operaciones a futuro	-	432,6
Otros conceptos	37,9	67,4
Total otros pasivos	1.049,7	2.682,9

14. IMPUESTO A LA RENTA**a) Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes, se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 399,2 (MM\$ 1.626,2 en 1999) y se presenta bajo otros activos, rebajando los pagos provisionales efectuados por MM\$ 981,9 (pasivo neto de MM\$ 887,0 en 1999).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Saldo al 31 de diciembre	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos		
Provisión indemnización años de servicios	21,8	22,8
Provisión sobre colocaciones	75,2	0,5
Provisión para vacaciones	0,1	4,3
Provisión bono de gestión	76,9	166,2
Contratos a futuro	–	64,9
Ajuste tipo de cambio	–	102,6
Provisión otros gastos	1,3	–
Subtotal	<u>175,3</u>	<u>361,3</u>
Pasivos		
Ajuste mercado inversiones financieras	(3,8)	–
Contratos a futuro	(334,4)	–
Ajuste tipo de cambio	(14,1)	–
Subtotal	<u>(352,3)</u>	<u>–</u>
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	<u>(177,0)</u>	<u>361,3</u>

Los efectos de impuestos diferidos no contabilizados al 1 de enero de 1999 se amortizaron totalmente durante dicho ejercicio, en conformidad con la normativa sobre esta materia, por lo que las cuentas complementarias contempladas para controlar dichos efectos no presentan saldo al 31 de diciembre de 1999 y 2000.

c) Efecto en resultados

	2000 MM\$	1999 MM\$
Provisión impuesto a la renta	(399,2)	(1.626,2)
Exceso provisión impuesto a la renta año 1999	163,9	–
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	(538,3)	739,1
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	–	(377,8)
	<u>(773,6)</u>	<u>(1.264,9)</u>

BANKBOSTON N.A.

BANKBOSTON N.A. (AGENCIA EN CHILE)**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	122.407,0	221.606,9
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	143.616,3	113.442,9
Préstamos para comercio exterior	26.798,6	10.370,0
Préstamos de consumo	48.410,3	36.461,9
Colocaciones en letras de crédito	146.344,2	118.496,2
Contratos de Leasing	2.614,8	-
Colocaciones contingentes	12.466,3	7.455,6
Otras colocaciones vigentes	39.057,3	28.940,9
Cartera vencida	3.724,5	3.717,6
Total colocaciones	423.032,3	318.885,1
Provisiones sobre colocaciones	(11.672,4)	(9.779,3)
Total colocaciones netas	411.359,9	309.105,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	26.722,2	19.925,3
Créditos por intermediación de documentos	10.366,5	2.774,9
Total otras operaciones de crédito	37.088,7	22.700,2
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	106.022,7	98.247,0
Otras inversiones financieras	1.046,5	6.380,7
Documentos intermediados	12.910,0	23.925,8
Activos para Leasing	229,9	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	448,7	111,8
Total inversiones	120.657,8	128.665,3
OTROS ACTIVOS	39.317,0	19.904,8
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	19.859,4	8.318,6
Inversiones en sociedades	390,9	237,1
Total activo fijo	20.250,3	8.555,7
TOTAL ACTIVOS	751.080,7	710.538,7

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

BANKBOSTON N.A. (AGENCIA EN CHILE)**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	49.050,0	48.128,2
Depósitos y captaciones	313.246,6	301.189,7
Otras obligaciones a la vista o a plazo	55.591,7	34.627,0
Obligaciones por intermediación de documentos	12.830,6	24.047,2
Obligaciones por letras de crédito	147.717,0	119.411,5
Obligaciones contingentes	12.531,1	7.427,8
Total captaciones y otras obligaciones	590.967,0	534.831,4
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Préstamos de instituciones financieras del país	26.222,8	34.661,9
Obligaciones con el exterior	2.441,7	55.144,3
Otras obligaciones	9.820,8	5.042,6
Total préstamos de entidades financieras	38.485,3	94.848,8
OTROS PASIVOS	54.553,2	16.291,5
Total pasivos	684.005,5	645.971,7
PROVISIONES VOLUNTARIAS	—	528,3
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	64.038,7	59.381,9
Utilidad del ejercicio	3.036,5	4.656,8
Total patrimonio neto	67.075,2	64.038,7
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	751.080,7	710.538,7

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

BANKBOSTON N.A. (AGENCIA EN CHILE)
ESTADO DE RESULTADOS
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	75.703,5	65.466,7
Utilidad por intermediación de documentos	321,3	722,5
Ingresos por comisiones	3.362,4	3.232,9
Utilidad de cambio neta	892,6	6.774,9
Otros ingresos de operación	39,8	27,0
Total ingresos de operación	80.319,6	76.224,0
Gastos por intereses y reajustes	(48.859,2)	(42.414,2)
Pérdida por intermediación de documentos	(157,2)	(1.191,6)
Gastos por comisiones	(503,1)	(292,0)
Otros gastos de operación	(1,2)	(13,8)
Margen bruto	30.798,9	32.312,4
Remuneraciones y gastos del personal	(11.475,7)	(10.630,9)
Gastos de administración y otros	(8.497,5)	(6.934,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.635,7)	(1.548,5)
Margen neto	9.190,0	13.198,5
Provisiones por activos riesgosos	(4.920,0)	(7.223,1)
Recuperación de colocaciones castigadas	379,4	328,7
Resultado operacional	4.649,4	6.304,1
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	275,6	203,0
Gastos no operacionales	(225,2)	(90,8)
Resultado por inversiones en sociedades	150,2	(1,9)
Corrección monetaria	(2.380,2)	(1.239,8)
Resultado antes de impuesto	2.469,8	5.174,6
Impuesto a la renta	62,1	(517,8)
Excedente	2.531,9	4.656,8
Provisiones voluntarias	504,6	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.036,5	4.656,8

 Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

BANKBOSTON N.A. (AGENCIA EN CHILE)**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	3.036,5	4.656,8
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	1.635,7	1.548,5
Provisiones por activos riesgosos	4.920,0	7.223,1
Provisiones voluntarias	(528,3)	-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	110,3	53,4
Utilidad (pérdida) por inversiones en sociedades	(150,2)	1,9
Utilidad en venta de activos recibidos en pago	(11,5)	-
Pérdida en venta de activos fijos	29,2	28,0
Impuesto a la renta	(62,1)	517,8
Corrección monetaria	2.380,2	1.239,8
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	-	273,2
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(4.610,3)	768,1
Flujo originado por actividades operacionales	<u>6.749,5</u>	<u>16.310,6</u>
FLUJOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(109.746,3)	(59.402,8)
Aumento neto de inversiones	872,4	(3.772,9)
Compras de activos fijos	(13.088,1)	(2.311,1)
Ventas de activos fijos	88,4	284,4
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	370,0	-
Inversiones en sociedades	-	(209,1)
Disminución neta de otros activos y pasivos	31.488,4	24.251,9
Flujo utilizado en actividades de inversión	<u>(90.015,2)</u>	<u>(41.159,6)</u>
FLUJOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuentas corrientes	921,8	21.415,9
Aumento de depósitos y captaciones	12.056,8	92.834,5
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	20.964,7	(1.085,3)
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos	(11.216,5)	8.963,4
Disminución de préstamos del exterior corto plazo	-	(941,9)
Emisión de letras de crédito	28.118,0	30.993,9
Rescate de letras de crédito	-	(3.780,7)
Disminución de otros pasivos de corto plazo	-	(56.322,1)
Préstamos del exterior a largo plazo	-	7.939,8
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(52.702,6)	(10.268,8)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	901,2
Pago de otros préstamos a largo plazo	(3.660,9)	-
Emisión de acciones de pago	-	11.605,6
Dividendos pagados	-	(11.605,6)
Flujo originado por actividades de financiamiento	<u>(5.518,7)</u>	<u>90.649,9</u>
FLUJO NETO DEL EJERCICIO	(88.784,4)	65.800,9
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(10.415,5)	(4.050,9)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	(99.199,9)	61.750,0
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	221.606,9	159.856,9
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	122.407,0	221.606,9

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores:

BankBoston (Agencia en Chile)

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de BankBoston (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 2000 y 1999, a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 BankBoston (Agencia en Chile). 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 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 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 del Banco, 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. Los estados financieros del ejercicio 2000 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de BankBoston (Agencia en Chile), a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de su filial BankBoston Corredora de Seguros Ltda. (Nota 4). En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de BankBoston (Agencia en Chile) y su filial, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BankBoston (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios descritos en Nota 1.

Santiago, 19 de enero de 2001

Alfredo Rossi F.

PRICE WATERHOUSECOOPERS

BANKBOSTON N.A. (AGENCIA EN CHILE)

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados, excepto por la inversión en filial, que está registrada en una sola línea del balance a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no ha sido consolidada línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Los estados financieros de 2000 han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), la cual para el ejercicio 2000 asciende a 4,7%. La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendentes a MM\$ 2.380,2 (MM\$ 1.239,8 en 1999).

Para efectos comparativos, las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas en un 4,7%.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de MM\$ 892,6 (MM\$ 6.774,9 en 1999) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario (y con vencimiento a más de un año en 1999), se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 110,3 (MM\$ 52,3 en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos"

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo, corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Contratos de leasing

Se presenta bajo este rubro el valor nominal de todos los contratos de leasing vigentes, netos de intereses no devengados y del Impuesto al Valor Agregado. Las provisiones se muestran por separado, incluidas bajo Provisión sobre colocaciones.

h) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10%, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

i) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 5). Las provisiones sobre colocaciones se demuestran por separado rebajando el correspondiente saldo, mientras las provisiones sobre los restantes activos se presentan neteando la cuenta.

j) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley.

El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el balance general y en el estado de resultados.

k) Impuesto a la renta

Los impuestos a la renta se registran sobre base devengada, de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

l) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

m) Estado de flujos de efectivo

Conforme con las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el balance general.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2000, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación al ejercicio anterior.

A contar de 1999, conforme a lo establecido por las disposiciones sobre esta materia, la Institución ha dado reconocimiento al efecto de impuestos diferidos. Debido a que este cambio se aplicó en forma prospectiva, no afecta la comparabilidad de los estados financieros aquí presentados.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de cada año, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	—	—	—	—	—	—	—	—
A sociedades de inversión	1.268,0	3.922,2	—	—	1.268,0	3.922,2	950,2	1.036,9
A personas naturales (**)	107,3	197,3	—	—	107,3	197,3	107,3	193,0
Total	1.375,3	4.119,5	—	—	1.375,3	4.119,5	1.057,5	1.229,9

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Los créditos a personas naturales incluyen sólo aquellas deudas que son iguales o superiores al equivalente de UF 3.000.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios la Institución ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

Razón Social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
2000				
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	339,5	339,5	—
Transbank	Servicios de administración de tarjetas de crédito	244,7	244,7	—
1999				
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	246,8	246,8	—
Transbank	Servicios de administración de tarjetas de crédito	152,0	152,0	—

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Participación en sociedades

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 390,9 (MM\$ 237,1 en 1999) según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación del Banco		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
BankBoston Corredora de Seguros Ltda.	99,9	99,9	349,1	195,7	348,8	195,5	153,3	(15,5)
Acciones o derechos en otras sociedades					42,1	41,6	(3,1)	13,6
Total					390,9	237,1	150,2	(1,9)

Con fecha 11 de agosto de 1999, BankBoston (Agencia en Chile) constituyó la sociedad de responsabilidad limitada, BankBoston Corredora de Seguros Ltda. El objeto exclusivo de la sociedad es actuar como intermediario remunerado e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier entidad aseguradora radicada en el país. BankBoston (Agencia en Chile) aportó MM\$ 199,7 (históricos) equivalente al 99,9% de su capital social.

5. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 11.858,9 (MM\$ 9.843,3 en 1999), correspondientes a las provisiones exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones que se refiere esta letra a), se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 1 de enero de 1999	4.453,4	–	72,2	4.525,6
Aplicación de las provisiones	(2.012,0)	–	–	(2.012,0)
Provisiones constituidas	8.019,1	–	–	8.019,1
Liberación de provisiones	(1.120,2)	–	(11,1)	(1.131,3)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	9.340,3	–	61,1	9.401,4
Saldos actualizados para fines comparativos	9.779,3	–	64,0	9.843,3
Saldos al 1 de enero de 2000	9.340,3	–	61,1	9.401,4
Aplicación de las provisiones	(2.465,6)	–	–	(2.465,6)
Provisiones constituidas	7.144,7	122,3	3,1	7.270,1
Liberación de provisiones	(2.347,0)	–	–	(2.347,0)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	11.672,4	122,3	64,2	11.858,9

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ – (MM\$ 528,3 en 1999). Por concepto de liberación de estas provisiones, se ha abonado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 504,6 (MM\$ – en 1999).

6. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 1999	44.214,4	10.282,5	782,1	55.279,0
Distribución del resultado 1998	–	782,1	(782,1)	–
Revalorización del patrimonio	1.149,6	287,6	–	1.437,2
Remesa de utilidades	–	(11.064,6)	–	(11.064,6)
Aporte de capital	11.064,6	–	–	11.064,6
Utilidad del ejercicio	–	–	4.447,8	4.447,8
Saldos al 31 de diciembre de 1999	56.428,6	287,6	4.447,8	61.164,0
Saldos actualizados para fines comparativos	59.080,7	301,2	4.656,8	64.038,7

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2000	56.428,6	287,6	4.447,8	61.164,0
Distribución del resultado 1999	–	4.447,8	(4.447,8)	–
Revalorización del patrimonio	2.652,1	222,6	–	2.874,7
Utilidad del ejercicio	–	–	3.036,5	3.036,5
Saldos al 31 de diciembre de 2000	59.080,7	4.958,0	3.036,5	67.075,2

- **Remesa de utilidades**

Con fecha 21 de diciembre de 1999 el Banco procedió a remesar utilidades por el equivalente de MM\$ 8.853,9 netas de impuesto a la renta.

- **Aporte de capital**

Con fecha 21 de diciembre de 1999 se efectuó aporte de capital acogido al Decreto Ley N° 600 por el equivalente en pesos de US\$ 20.318.322. Este capital podrá ser remesado una vez transcurrido el plazo de 1 año.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	Al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	64.038,7	59.381,9
Activos totales computables	762.730,0	720.034,8
Porcentajes	8,40%	8,25%
Patrimonio efectivo (**)	63.801,1	59.659,6
Activos ponderados por riesgo	467.379,8	328.594,9
Porcentajes	13,65%	18,16%

(*) Equivalentes para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el Artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

7. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2000 y 1999, el Banco mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto Inversiones Financieras.

a) Inversiones financieras

Instrumentos	Tipo de cartera				Ajustes a mercado				Total	
	Permanente		No permanente		Contra resultados		Contra patrimonio			
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	118.189,8	121.274,6	742,9	898,2	-	-	118.932,7	122.172,8
Instituciones financieras del país	-	-	123,4	6.380,7	(0,4)	-	-	-	123,0	6.380,7
Letras de crédito de propia emisión	-	-	918,4	-	5,1	-	-	-	923,5	-
Total	-	-	119.231,6	127.655,3	747,6	898,2	-	-	119.979,2	128.553,5

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 12.910,0 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (MM\$ 23.925,8 en 1999).

b) Otras inversiones

	Al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	448,7	111,8
Otras inversiones (**)	229,9	-
Total	678,6	111,8

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 122,3 (MM\$ - en 1999). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 85,2.

(**) Corresponde a activos por leasing.

8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	207.460,6	16.174,7	20.691,5	53.347,0	297.673,8
Créditos hipotecarios para vivienda	2.819,9	6.670,6	11.005,8	37.783,3	58.279,6
Préstamos de consumo	23.568,3	18.573,2	5.868,9	372,6	48.383,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	26.722,3	-	-	-	26.722,2
Créditos por intermediación de documentos	10.366,5	-	-	-	10.366,5

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente	—	—	—	—	—
Cartera no permanente (2)	82.530,4	37.448,8	—	—	119.979,2

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 2.505,1 (MM\$ 1.539,4 en 1999) de los cuales MM\$ 1.618,7 (MM\$ 1.144,6 en 1999) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye el monto total de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	309.597,1	3.532,3	72,2	—	313.201,6
Otras obligaciones a plazo	2.727,8	—	—	—	2.727,8
Obligaciones por intermediación de documentos	12.830,6	—	—	—	12.830,6
Obligaciones por letras de crédito	8.726,0	18.038,8	20.124,5	100.827,7	147.717,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:					
Préstamos de instituciones financieras del país	26.222,8	—	—	—	26.222,8
Obligaciones con el exterior	2.441,7	—	—	—	2.441,7
Otras obligaciones	7.620,3	445,2	312,7	1.442,6	9.820,8

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista y las obligaciones contingentes.

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En el balance general se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos:						
Fondos disponibles	115.012	336.494	—	—	115.012	336.494
Colocaciones efectivas	47.586	19.384	9.610	17.245	57.196	36.629
Colocaciones contingentes	15.763	7.752	3	4	15.766	7.756
Inversiones Financieras	—	—	166.502	134.053	166.502	134.053
Otros activos	59.135	289.884	—	—	59.135	289.884
Total activos	237.496	653.514	176.115	151.302	413.611	804.816

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Pasivos:						
Depósitos y captaciones	92.538	123.645	3.128	515	95.666	124.160
Obligaciones contingentes	15.934	7.751	–	–	15.934	7.751
Obligaciones por operaciones con pactos.	–	–	–	2.043	–	2.043
Obligaciones con bancos del país	9.837	79.628	–	40	9.837	79.668
Obligaciones con bancos del exterior	4.245	2.365	19	20.181	4.264	22.546
Otras obligaciones	–	–	19.710	–	19.710	–
Otros pasivos	72.212	426.629	–	–	72.212	426.629
Total pasivos	194.766	640.018	22.857	22.779	217.623	662.797

(*) Corresponde a operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local:						
Compra de forward de monedas extranjeras con moneda chilena	458	297	652.878	313.046	855.034	738.819
Venta de forward de monedas extranjeras con moneda chilena	379	292	1.082.230	433.097	562.461	808.686
Forward de monedas extranjeras	6	8	591	11.823	256	579
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	4	8	583	11.800	256	577

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de la Unidad de Fomento y tasas de interés

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 UF	1999 UF	2000 UF	1999 UF
Forward en UF/pesos comprados	4	1	–	–	280.000	50.000
Futuros de tasa de interés comprados	1	–	–	–	100.000	–
Futuros de tasa de interés vendidos	1	–	–	–	100.000	–

11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro.

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	80.181,9	68.696,0
Documentos en cobranza del país	2.259,7	3.905,8
Cobranzas del exterior	160.984,4	118.987,4
Créditos aprobados y no desembolsados	96.962,0	89.765,3
Cauciones otorgadas por la empresa	22.700,0	19.893,0

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el balance general.

b) Otras contingencias

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la gerencia del Banco, en base a lo informado por la Fiscalía, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros.

12. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Cuentas corrientes	1.229,3	897,3	6,4	3,0
Líneas de crédito	201,0	695,7	-	-
Tarjetas de débito	31,6	-	99,9	-
Tarjetas de crédito	599,1	397,9	347,5	268,9
Cobranza de primas por seguros	361,6	465,9	-	-
Tarjetas de cajeros automáticos	120,1	120,0	-	-
Cobranza de documentos	176,8	182,6	17,1	5,5
Cartas de crédito, vales, fianzas y otras colocaciones contingentes	110,6	128,2	-	-
Transferencia de fondos	151,5	93,7	-	-
Asesorías financieras	169,0	69,4	-	-
Otros	212,0	182,2	32,2	14,6
Total	<u>3.362,6</u>	<u>3.232,9</u>	<u>503,1</u>	<u>292,0</u>

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro Ingresos por intereses y reajustes.

13. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

La composición de estos rubros al 31 de diciembre de cada ejercicio es la siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Otros activos		
Divisas adquiridas pendientes de transferencia	33.501,8	11.934,0
Impuestos diferidos por cobrar (neto)	1.983,6	977,0
Utilización tarjetas de crédito por cobrar	1.505,2	1.308,5
Remodelación de oficinas arrendadas	875,7	1.001,2
Impuesto por recuperar	289,4	3.262,9
Operaciones pendientes	210,1	24,1
Saldos con sucursales en el país	192,3	915,1
Desarrollo de software	128,6	-
Importaciones por cuenta propia	101,8	-
Gastos anticipados	54,2	165,2
Materiales	75,8	107,6
Garantías	70,8	68,1
Intereses por encaje	60,6	24,3
Otros	267,1	116,8
	<u>39.317,0</u>	<u>19.904,8</u>
Otros pasivos		
Divisas vendidas pendientes de transferencia	(45.356,3)	(5.745,9)
Operaciones a futuro	(5.822,5)	(4.483,4)
Provisión de vacaciones y remuneraciones	(1.538,6)	(727,2)
Impuestos por pagar	(1.227,5)	(4.027,6)
Operaciones pendientes	(205,4)	(988,5)
Impuestos diferidos por pagar (neto)	(236,2)	(303,8)
Otros	(166,7)	(15,1)
	<u>54.553,2</u>	<u>(16.291,5)</u>

14. IMPUESTOS A LA RENTA**a) Impuesto a la renta**

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, al 31 de diciembre de 2000, el Banco ha constituido una provisión por impuesto a la renta de primera categoría de MM\$ 1.007,5 (MM\$ 1.158,0 en 1999).

Así mismo, se constituyó una provisión por impuesto único del Artículo 21 de la Ley de la Renta por MM\$ 34,8 (MM\$ 33,0 en 1999).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Saldos al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Activo		
Provisión sobre colocaciones	527,1	959,1
Provisión sobre colocaciones	1.395,6	1.004,2
Provisión para vacaciones	119,2	109,1
Ajuste depreciación financiera	172,1	89,9
Contratos forward	117,6	9,5
Ajuste posición de cambio	16,2	15,6
Otros	191,1	58,3
	<u>2.011,8</u>	<u>1.286,6</u>
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	(28,2)	(309,7)
	<u>1.983,6</u>	<u>976,9</u>

Diferencia temporal	Saldo al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Pasivos		
Depreciación acelerada del activo fijo	104,8	113,3
Gastos diferidos	120,3	150,1
Ajuste valor de mercado	112,2	134,7
Otros	6,3	20,6
Subtotal	343,6	418,7
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	(107,4)	(115,0)
Pasivos netos de impuestos diferidos	236,2	303,7
Activo neto por impuestos diferidos contabilizados	1.747,4	673,2

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas de pasivo y activo (cuenta complementaria de activo y pasivo, respectivamente) se amortizan en el plazo estimado de las diferencias temporales que las originan.

c) Efecto en resultados

	2000 MM\$	1999 MM\$
Provisión Impuestos a la Renta de Primera Categoría	(1.007,5)	(1.158,0)
Provisión Impuesto Unico artículo 21 Ley de la Renta	(34,8)	(33,0)
Amortización de cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	265,2	280,9
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	839,2	392,3
Total	62,1	(517,8)

15. COMPRAS Y VENTAS DE CREDITOS DE LA CARTERA DE COLOCACIONES

Durante los ejercicios 2000 y 1999, el Banco efectuó compras y ventas de créditos por los siguientes totales:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Compras	4.266,4	437,1
Ventas	-	1.923,1

Estas operaciones representaron en su conjunto un aumento de provisiones de MM\$ 109,2 (MM\$ 7,1 en 1999), una liberación de provisiones de MM\$ - (MM\$1.137,0 en 1999) y un cargo neto a resultado de M\$ 217,9 (MM\$ 1.057,8 en 1999).

BBVA BANCO BHIF

BBVA BANCO BHIF**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
DISPONIBLE	154.677,4	142.982,6
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	646.786,9	588.948,8
Préstamos para comercio exterior	144.673,2	133.124,7
Préstamos de consumo	145.746,3	120.507,6
Colocaciones en letras de crédito	239.417,7	257.228,8
Contratos de leasing	50.725,4	49.637,5
Colocaciones contingentes	65.751,6	59.897,8
Otras colocaciones vigentes	268.168,6	150.142,8
Cartera vencida	28.602,6	23.988,8
Total colocaciones	1.589.872,3	1.383.476,8
Provisiones sobre colocaciones	(36.014,6)	(31.058,4)
Total colocaciones netas	1.553.857,7	1.352.418,4
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	15.019,1	9.992,0
Total otras operaciones de crédito	15.019,1	9.992,0
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	139.289,2	83.691,7
Otras inversiones financieras	82.799,2	88.302,0
Documentos intermediados	210.604,4	110.078,9
Activos para leasing	3.464,2	2.769,4
Bienes recibidos en pago o adjudicados	1.837,8	3.965,4
Otras inversiones no financieras	172,9	168,5
Total inversiones	438.167,7	288.975,9
OTROS ACTIVOS	81.638,1	30.400,0
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	53.385,2	47.300,1
Inversiones en sociedades	10.871,5	7.707,4
Total activo fijo	64.256,7	55.007,5
TOTAL ACTIVOS	2.307.616,7	1.879.776,4

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

BBVA BANCO BHIF**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	138.607,9	134.223,9
Depósitos y captaciones	894.288,3	839.279,0
Otras obligaciones a la vista o a plazo	136.757,3	104.817,8
Obligaciones por intermediación de documentos	210.807,3	110.612,8
Obligaciones por letras de crédito	248.321,2	264.170,7
Obligaciones contingentes	65.780,8	59.757,8
Total captaciones y otras obligaciones	1.694.562,8	1.512.862,0
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	45.111,0	27.061,6
Bonos subordinados	29.988,9	32.831,9
Total obligaciones por bonos	75.099,9	59.893,5
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	5.793,3	7.084,3
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	11.130,1	8.016,8
Préstamos de instituciones financieras del país	100.938,8	18.428,5
Obligaciones con el exterior	72.578,6	64.290,2
Otras obligaciones	41.275,4	23.601,5
Total préstamos de entidades financieras	231.716,2	121.421,3
OTROS PASIVOS	70.451,1	11.053,0
Total pasivos	2.071.830,0	1.705.229,8
PROVISIONES VOLUNTARIAS	–	5.386,1
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	222.102,6	161.000,9
Otras cuentas patrimoniales	(351,1)	(899,9)
Utilidad del ejercicio	14.035,2	9.059,5
Total patrimonio neto	235.786,7	169.160,5
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.307.616,7	1.879.776,4

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	208.860,6	173.864,3
Utilidad por intermediación de documentos	2.331,7	2.357,5
Ingresos por comisiones	11.298,3	10.151,1
Utilidad de cambio neta	1.094,1	1.784,9
Otros ingresos de operación	690,2	186,7
Total ingresos de operación	224.274,9	188.344,5
Gastos por intereses y reajustes	(134.263,9)	(101.317,8)
Pérdida por intermediación de documentos	(64,6)	(98,2)
Gastos por comisiones	(4.256,3)	(3.206,4)
Otros gastos de operación	(334,9)	(282,7)
Margen bruto	85.355,2	83.439,4
Remuneraciones y gastos del personal	(24.898,6)	(23.089,6)
Gastos de administración y otros	(24.144,8)	(22.177,4)
Depreciaciones y amortizaciones	(6.258,3)	(4.736,5)
Margen neto	30.053,5	33.435,9
Provisiones por activos riesgosos	(28.865,6)	(28.828,8)
Recuperación de colocaciones castigadas	7.225,5	4.691,1
Resultado operacional	8.413,4	9.298,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	2.180,1	2.056,2
Gastos no operacionales	(1.616,0)	(2.167,9)
Resultado por inversiones en sociedades	2.518,5	2.013,2
Corrección monetaria	(4.773,6)	(2.321,9)
Resultado antes de impuesto	6.722,4	8.877,8
Impuesto a la renta	2.168,5	5.360,8
Excedente	8.890,9	14.238,6
Provisiones voluntarias	5.144,3	(5.179,1)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	14.035,2	9.059,5

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
FLUJO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	14.035,2	9.059,5
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	6.258,3	4.736,5
Provisiones por activos riesgosos	28.163,1	27.754,3
Provisiones voluntarias	(5.144,3)	5.179,1
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(123,2)	(1.147,3)
Utilidad neta por inversiones en sociedades	(2.518,5)	(2.013,2)
Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(132,5)	1.181,6
Pérdida neta en venta de activos fijos	(2,8)	75,4
Castigo de activos recibidos en pago	985,6	1.661,2
Corrección monetaria	4.773,6	2.321,9
Impuesto a la renta	(2.168,5)	(5.360,8)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	213,7	660,0
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(829,8)	(5.630,3)
Flujo originado por actividades operacionales	<u>43.509,9</u>	<u>38.477,9</u>
FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(234.528,1)	(163.656,7)
Aumento neto de inversiones	(150.490,6)	(155.324,0)
Compras de activos fijos	(10.844,6)	(8.539,3)
Ventas de activos fijos	72,5	195,0
Inversiones en sociedades	(682,2)	(656,5)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	126,8	5,5
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	3.919,3	1.559,8
Aumento neto de otros activos y pasivos	13.724,8	5.307,0
Flujo utilizado en actividades de inversión	<u>(378.702,1)</u>	<u>(321.109,2)</u>
FLUJO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente	4.384,0	17.516,0
Aumento de depósitos y captaciones	58.050,1	193.446,9
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	31.939,3	3.956,4
Aumento de obligaciones por intermediación de documentos	100.651,0	67.901,0
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	6.871,3	(16.020,4)
Emisión de letras de crédito	10.945,1	22.319,0
Rescate de letras de crédito	(26.862,3)	(23.567,2)
Aumento de otros pasivos de corto plazo	108.569,8	458,8
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	8.454,2	7.546,5
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(9.637,5)	(10.838,0)
Emisión de bonos	21.234,9	33.587,0
Rescate de bonos	(5.987,8)	(7.609,4)
Préstamos del exterior a largo plazo	2.022,8	2.959,0
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(643,2)	(1.987,1)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	11.066,0	59.702,3
Pago de otros préstamos a largo plazo	(16.515,5)	(54.453,3)
Aumento de Capital	61.006,5	-
Dividendos pagados	(8.964,3)	(310,8)
Flujo originado por actividades de financiamiento	<u>356.584,4</u>	<u>294.606,7</u>
FLUJO NETO DEL EJERCICIO	<u>21.392,2</u>	<u>11.975,4</u>
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>(9.697,4)</u>	<u>(3.406,2)</u>
VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	<u>11.694,8</u>	<u>8.569,2</u>
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>142.982,6</u>	<u>134.413,4</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u><u>154.677,4</u></u>	<u><u>142.982,6</u></u>

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas y Directores
BBVA Banco BHIF**

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de BBVA Banco BHIF al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 BBVA Banco BHIF. 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 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 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 del Banco, 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. Los estados financieros de los ejercicios 2000 y 1999 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de BBVA Banco BHIF, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de BBVA Banco BHIF y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BBVA Banco BHIF al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios descritos en Nota 1.

Santiago, 12 de enero de 2001

Fernando Moure Rojas

PRICEWATERHOUSECOOPERS

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS**a) Información proporcionada**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Los estados financieros de 2000 y 1999 han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 4.773,6 (MM\$ 2.321,9 en 1999). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas en un 4,7%.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de MM\$ 1.094,1 (MM\$ 1.784,9 en 1999) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario (y con vencimiento a más de un año en 1999) se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste, excluyendo el correspondiente a la cartera permanente, significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 123,2 (MM\$ 1.147,3 en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a utilidad por intermediación de documentos. El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio ascendente a MM\$ 508,4 (MM\$ 784,4 en 1999).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Contratos de leasing

Se presenta bajo este rubro el valor nominal de todos los contratos de leasing vigentes, netos de intereses no devengados y del impuesto al valor agregado. Las provisiones se demuestran por separado, incluidas bajo provisión para colocaciones.

g) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo, corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

h) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su directorio o administración se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

i) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 5). Las provisiones sobre colocaciones se demuestran por separado rebajando el correspondiente saldo; las provisiones sobre los restantes activos se presentan neteando la cuenta.

j) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley.

El monto que se mantiene constituido al cierre del ejercicio anterior y sus efectos en los resultados de ambos ejercicios se muestran en el balance general y en el estado de resultados.

k) Impuestos a la renta

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

l) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

m) Estado de flujos de efectivo

Conforme con las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el balance general.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2000 los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación al ejercicio anterior.

A contar de 1999, conforme a lo establecido por las disposiciones sobre esta materia, la Institución ha dado reconocimiento al efecto de impuestos diferidos. Debido a que este cambio se aplicó en forma prospectiva, no afecta la comparabilidad de los estados financieros aquí presentados.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	9.511,9	9.771,5	–	–	9.511,9	9.771,5	5.455,8	4.652,8
A sociedades de inversión	8.396,7	5.782,3	–	–	8.396,7	5.782,3	–	–
A personas naturales (**)	1.315,9	937,4	–	–	1.315,9	937,4	1.251,3	500,8
Total	19.224,5	16.491,2	–	–	19.224,5	16.491,2	6.707,1	5.153,6

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Incluye sólo las obligaciones de personas naturales cuyas deudas son iguales o superiores al equivalente de tres mil unidades de fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios la Institución ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a mil unidades de fomento:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
2000				
Redbanc S.A.	Servicio cajeros automáticos	479,9	479,9	–
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	Asesoría Técnica	1.828,9	1.828,9	–
	Viáticos	137,7	137,7	–
	Seguros	52,4	52,4	–
	Publicidad	47,1	47,1	–
	Mensajería	10,4	10,4	–
E. Bertelsen Asesorías S.A.	Asesorías	141,7	141,7	–
Parque Arauco S.A.	Arriendo	92,3	92,3	–
Otros	Arriendos	160,8	121,8	39,0
	Asesoría	188,7	58,4	130,3
	Seguros	30,1	30,1	–
	Administración de tarjetas	57,9	57,9	–
1999				
Redbanc S.A.	Servicio cajeros automáticos	427,0	427,0	–
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	Viáticos	294,4	294,4	–
	Asesoría Técnica	71,9	71,9	–
	Publicidad	41,1	41,1	–
	Mensajería	1,6	1,6	–
Parque Arauco S.A.	Arriendo	109,1	109,1	–
Otros	Arriendos	153,1	153,1	–
	Asesorías	149,6	149,6	–
	Seguros	35,6	35,6	–
	Administración de tarjetas	19,1	19,1	–

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES**a) Participación en sociedades**

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 10.871,5 (MM\$ 7.707,4 en 1999) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la Inversión		Resultados devengados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Inversiones registradas al valor patrimonial proporcional (VPP):								
BHIF Leasing S.A.	-	-	-	-	-	-	-	605,8
BBVA Corredores de Bolsa BHIF S.A.	99,600	99,600	3.167,2	2.708,9	3.154,5	2.698,1	456,9	805,3
BHIF Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,900	99,900	2.743,2	1.803,4	2.740,4	1.801,5	939,1	480,6
BHIF Administradora de Fondos de Inversión S.A.	99,900	99,900	1.303,8	1.222,0	1.302,5	1.220,7	81,8	110,6
BHIF Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (1)	97,230	97,230	1.957,9	725,9	1.888,0	705,8	573,6	(325,9)
BHIF Asesorías y Servicios Financieros S.A. (2)	98,602	98,602	438,9	316,6	410,8	272,5	138,0	173,2
BHIF Administradora de Fondos para la Vivienda S.A.	99,900	99,900	253,2	204,6	252,9	204,4	48,5	13,4
BBVA Corredora Técnica de Seguros BHIF Ltda. (3)	99,900	80,000	726,1	474,8	725,3	379,9	381,6	221,4
Transbank S.A.	6,253	6,253	3.238,7	3.777,5	202,4	236,2	(33,7)	(9,4)
Subtotales					10.676,8	7.519,1	2.585,8	2.075,0
Acciones o derechos en otras sociedades:								
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.					100,9	127,8	(92,8)	(68,4)
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.					52,2	35,0	10,6	0,9
Otras Sociedades					41,6	25,5	14,9	5,7
Subtotales					194,7	188,3	(67,3)	(61,8)
Totales					10.871,5	7.707,4	2.518,5	2.013,2

- (1) Con fecha 8 de febrero de 2000, el Banco concurrió a un aumento de capital efectuado por la filial por un monto ascendente a MM\$ 585,8, manteniendo su porcentaje de participación.
- (2) Al 31 de diciembre de 2000 se reconoció una utilidad no realizada por MM\$ 22,0 (MM\$ 39,7 en 1999) correspondiente a servicios de asesoría a BHIF Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.
- (3) Con fecha 30 de agosto de 2000 se adquirió el 19,9% de los derechos sociales de la filial Bhif Corredora Técnica de Seguros Ltda. en la suma de MM\$ 687,5. Como consecuencia de esta adquisición la participación del Banco aumentó al 99,9%.

b) Absorción de filial

En conformidad a lo autorizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 1 de julio de 1999, BBVA Banco BHIF adquirió la totalidad de las acciones de BHIF Leasing S.A., produciéndose la disolución de esta última sociedad. A contar de dicha fecha el Banco absorbió a la referida filial y pasó a realizar las operaciones de leasing en forma directa. El resumen de los activos y pasivos absorbidos es el siguiente:

	MM\$		MM\$
Activos circulantes	21.781,0	Pasivos circulantes	31.333,9
Activos a largo plazo	32.104,5	Pasivos largo plazo	15.750,2
Activos fijos	118,6		
	<hr/>		<hr/>
Total activos	54.004,1	Total pasivos	47.084,1
	<hr/>		<hr/>

5. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 36.016,3 (MM\$ 31.062,9 en 1999), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 1 de enero de 1999	21.986,4	358,1	–	22.344,5
Aplicación de las provisiones	(20.151,5)	(1.228,1)	–	(21.379,6)
Provisiones constituidas	26.598,7	1.228,1	–	27.826,8
Liberación de provisiones	(90,3)	(353,8)	–	(444,1)
Traspaso BHIF Leasing	1.320,9	–	–	1.320,9
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldos al 31 de diciembre de 1999	29.664,2	4,3	–	29.668,5
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldos actualizados para fines comparativos	31.058,4	4,5	–	31.062,9
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldos al 1 de enero de 2000	29.664,2	4,3	–	29.668,5
Aplicación de las provisiones	(22.372,5)	(61,3)	–	(22.433,8)
Provisiones constituidas	28.173,5	58,7	–	28.232,2
Liberación de provisiones	(10,4)	–	–	(10,4)
Traspaso Ex Banco Exterior Chile	559,8	–	–	559,8
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldos al 31 de diciembre de 2000	36.014,6	1,7	–	36.016,3
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la institución no mantiene provisiones voluntarias en el presente ejercicio (MM\$ 5.386,1 en 1999). Por concepto de liberación de estas provisiones, se ha abonado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 5.144,3 (cargo por MM\$ 5.179,1 en 1999).

6. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 1999	103.849,5	45.995,9	(1.608,7)	320,6	148.557,3
Utilidades retenidas	–	30,5	–	(30,5)	–
Dividendos pagados	–	–	–	(290,1)	(290,1)
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	749,2	–	749,2
Revalorización del patrimonio	2.700,1	1.197,6	–	–	3.897,7
Utilidad del ejercicio	–	–	–	8.652,8	8.652,8
Saldos al 31 de diciembre de 1999	106.549,6	47.224,0	(859,5)	8.652,8	161.566,9
Saldos actualizados para fines comparativos	111.557,4	49.443,5	(899,9)	9.059,5	169.160,5
Saldos al 1 de enero de 2000	106.549,6	47.224,0	(859,5)	8.652,8	161.566,9
Aumento de capital	30.967,3	29.829,3	–	–	60.796,6
Gastos por colocación de acciones	–	(750,9)	–	–	(750,9)
Dividendos pagados	–	–	–	(8.652,8)	(8.652,8)
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	508,4	–	508,4
Revalorización del patrimonio	5.503,3	2.780,0	–	–	8.283,3
Utilidad del ejercicio	–	–	–	14.035,2	14.035,2
Saldos al 31 de diciembre de 2000	143.020,2	79.082,4	(351,1)	14.035,2	235.786,7

Movimientos patrimoniales durante 2000

- Con fecha 28 de marzo de 2000, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto total de MM\$ 8.652,8.
- Durante el mes de septiembre de 2000, el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. enteró la suma de MM\$ 60.796,6, correspondiente al 45% restante del aumento de capital suscrito en los meses de septiembre y octubre de 1998.
- Durante el mes de septiembre de 2000 se procedió a deducir del aumento de capital MM\$ 750,9 correspondientes a gastos directos asociados a la colocación de acciones.

Movimientos patrimoniales durante 1999

- Con fecha 25 de marzo de 1999, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto total de MM\$ 290,1.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	Al 31 de diciembre	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	221.751,5	160.101,1
Activos totales computables	2.299.359,3	1.851.742,2
Porcentajes	9,6%	8,7%
Patrimonio efectivo (**)	236.690,0	178.074,6
Activos ponderados por riesgo	1.539.332,1	1.332.222,1
Porcentajes	15,4%	13,4%

(*) Equivalentes para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el Artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

7. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

Instrumentos	Tipo de cartera						Ajustes de mercado				Total	
	Permanente		No permanente		Subtotal		Contra Resultados		Contra Patrimonio			
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Banco Central de Chile	26.611,8	231,4	321.987,7	193.019,3	348.599,5	193.250,7	128,1	519,9	71,0	-	348.798,6	193.770,6
Otros organismos del Estado	-	-	1.095,0	-	1.095,0	-	-	-	-	-	1.095,0	-
Instituciones financieras del país	1.205,5	7,6	875,3	2.952,1	2.080,8	2.959,7	14,4	22,4	(3,8)	0,3	2.091,4	2.982,4
Inversiones en el exterior	3.531,7	58.941,4	59.870,6	-	63.402,3	58.941,4	(4,3)	-	(422,3)	(596,7)	62.975,7	58.344,7
Letras de crédito de propia emisión	5.737,0	12.610,8	8.213,4	14.282,4	13.950,4	26.893,2	255,6	239,3	4,1	(303,5)	14.210,1	26.829,0
Otras inversiones financieras	-	-	3.508,2	145,7	3.508,2	145,7	13,8	-	-	-	3.522,0	145,7
Totales	37.086,0	71.791,2	395.550,2	210.399,5	432.636,2	282.190,7	407,6	781,6	(351,0)	(899,9)	432.692,8	282.072,4

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 210.604,4 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (MM\$ 110.078,9 en 1999).

Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1, como asimismo los instrumentos intransferibles que ascienden a MM\$ 845,4 (MM\$ 231,4 en 1999).

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos para leasing	3.464,2	2.769,4
Bienes recibidos en pago o adjudicados	1.837,8	3.965,4
Otras inversiones	172,9	168,5
Total	5.474,9	6.903,3

Bajo activos para leasing se incluyen bienes recuperados de operaciones de leasing por un monto de MM\$ 2.730,8 (MM\$ 2.172,9 en 1999) netos de provisiones constituidas por MM\$ 492,8 (MM\$ 289,6 en 1999). Por su parte, los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 1,7 (MM\$ 4,5 en 1999). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados y bienes recuperados de operaciones de leasing que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 910,9 (MM\$ 1.227,6 en 1999).

8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2000, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	680.967,8	173.599,5	144.604,2	178.556,8	1.177.728,3
Créditos hipotecarios para vivienda	16.034,6	31.293,2	36.304,8	71.429,9	155.062,5
Préstamos de consumo	51.691,6	49.545,2	36.788,5	6.712,4	144.737,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	15.019,1	—	—	—	15.019,1
Créditos por intermediación de documentos	—	—	—	—	—
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	14.425,0	16.292,2	1.424,7	4.098,7	36.240,6
Cartera no permanente (3)	395.957,8	—	—	—	395.957,8

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 17.989,6 de los cuales MM\$ 7.502,3 tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1, sin considerar sus ajustes a valor de mercado y los instrumentos intransferibles.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2000, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	834.123,2	19,1	—	1.184,9	835.327,2
Otras obligaciones a plazo	8.658,4	—	—	—	8.658,4
Obligaciones por intermediación de documentos	210.807,3	—	—	—	210.807,3
Obligaciones por letras de crédito	26.979,4	47.068,5	58.156,4	116.116,9	248.321,2
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS (**)	4.362,4	19.199,0	10.030,2	46.716,5	80.308,1
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	1.335,9	2.089,1	1.389,8	978,5	5.793,3
Otras obligaciones con el Banco Central	3.539,7	533,0	7.057,4	—	11.130,1
Préstamos de instituciones financieras del país	99.462,1	1.261,6	215,1	—	100.938,8
Obligaciones con el exterior	24.515,5	48.063,1	—	—	72.578,6
Otras obligaciones	32.109,5	1.170,7	3.535,7	4.459,5	41.275,4

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

(**) No incluye el menor valor obtenido en la colocación de bonos, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2000 asciende a MM\$ 5.208,2 el que se presenta rebajando las obligaciones por bonos en el balance general.

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En el balance general se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	47.778,4	74.295,3	-	-	47.778,4	74.295,3
Colocaciones efectivas	295.059,9	257.220,5	52.657,0	81.689,0	347.716,9	338.909,5
Colocaciones contingentes	72.180,3	47.964,5	-	-	72.180,3	47.964,5
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras:						
– En el país	2.983,7	-	55.397,0	43.702,2	58.380,7	43.702,2
– En el exterior	109.966,6	105.600,8	-	-	109.966,6	105.600,8
Otros activos	428.957,9	82.369,5	-	-	428.957,9	82.369,5
Total activos	956.926,8	567.450,6	108.054,0	125.391,2	1.064.980,8	692.841,8
Pasivos						
Depósitos y captaciones	205.080,4	112.017,4	-	100,5	205.080,4	112.117,9
Obligaciones contingentes	72.366,2	47.964,5	-	-	72.366,2	47.964,5
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	2.902,2	-	-	-	2.902,2	-
Obligaciones con bancos del exterior	126.734,9	116.361,8	-	-	126.734,9	116.361,8
Otros pasivos	651.455,6	402.172,8	8.914,0	5.594,2	660.369,6	407.767,0
Total pasivos	1.058.539,3	678.516,5	8.914,0	5.694,7	1.067.453,3	684.211,2

(*) Corresponde a operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local:						
Compra de Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	93	22	230.259	22.000	114.756	56.000
Venta de Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	99	86	200.700	102.777	289.120	263.520
Mercado externo:						
Forward u otros contratos de tasas de interés	2	1	-	-	94.000	20.000

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Contingencias derivadas de obligaciones contractuales

El Banco BHIF, hoy BBVA Banco BHIF, tuvo a su cargo hasta el 23 de julio de 1999 la obligación denominada cuenta de ajuste establecida en el contrato de compraventa de las acciones del ex Banco Nacional, celebrado por escritura pública otorgada con fecha 23 de julio de 1989 en la Notaría Rubio de esta ciudad.

El Banco y sus asesores legales creen que ninguna pérdida significativa para el Banco debería resultar de cualquier reclamo presentado por los vendedores en relación con la administración de dicha cuenta de ajuste, en base de los antecedentes y consideraciones que siguen.

Mediante el citado contrato algunos de los principales accionistas del Banco BHIF adquirieron el 97% de las acciones del ex Banco Nacional a empresas y personas vinculadas a los vendedores. Dicha compra se efectuó con el objeto de fusionar el ex Banco Nacional con el Banco BHIF, proceso que fue terminado el 15 de noviembre de 1989.

En relación con la adquisición de las acciones del ex Banco Nacional y la subsecuente fusión con el Banco BHIF, el Banco acordó que ciertos créditos adeudados por los vendedores del ex Banco Nacional serían reprogramados en unidades de fomento para ser pagados en un plazo de doce años. El contrato de compra estableció además que (i) el monto de las recuperaciones de ciertos créditos del ex Banco Nacional incluidos en la nómina de créditos seleccionados por los vendedores de acuerdo con los términos del contrato de compra (Cuenta de Ajuste) por la parte que excediera el valor económico de dichos créditos, y (ii) un monto igual al monto de provisiones para pérdidas de créditos liberadas, como resultado de mejorías en la clasificación de los deudores incluidos en la Cuenta de Ajuste, serían abonadas trimestralmente a una cuenta de depósito a nombre de los vendedores y aplicadas al pago de intereses y capital de los créditos adeudados por los vendedores. El contrato de compra estableció también que cualquier disputa relativa a su interpretación o al cumplimiento de las respectivas obligaciones de las partes sería sometida a arbitraje.

Cabe hacer presente, que dado que la Cuenta de Ajuste se dividía en dos nóminas de créditos, nóminas con una vigencia de 5 y 10 años, respectivamente, contados en ambos casos desde el día 23 de julio de 1989, el día 23 de julio del año 1999 terminó el plazo de vigencia de la última de ellas, concluyendo también el derecho de los vendedores a esta Cuenta.

Algunos de los vendedores del referido contrato de compraventa iniciaron diversos procedimientos ante los tribunales ordinarios de justicia en contra del Banco BHIF, sus ex administradores y los compradores, en relación con el cumplimiento de obligaciones emanadas del referido contrato. De un total de 8 procedimientos interpuestos en contra del Banco, relativos a los créditos en Cuenta de Ajuste, 5 fueron rechazados por sentencia ejecutoriada por considerar que dichos reclamos debieran haber sido sometidos a arbitraje y, encontrándose pendiente de resolución los restantes, se les puso término con fecha 27 de noviembre de 1996, mediante escritura pública otorgada en la Notaría Quezada de la ciudad de Santiago, en virtud de la cual compradores y vendedores acordaron someter al tribunal arbitral que allí se designa los asuntos controvertidos, pendientes o futuros, relacionados al mencionado contrato de compraventa de acciones, entre los cuales se encuentran los que dicen relación con la Cuenta de Ajuste; lo anterior, con la única excepción relativa a la eventual cobranza futura de créditos por parte del Banco, de competencia de la justicia ordinaria.

Los Arbitros designados aceptaron el encargo con fecha 3 de febrero de 1997, quedando constituido el Tribunal Arbitral el 8 de abril del mismo año. El 9 de junio de 1997 las partes acordaron el procedimiento para litigar ante dicho Tribunal.

A la fecha, los vendedores han interpuesto diversas demandas en contra del Banco ante el Tribunal Arbitral, relativas a la administración de los créditos incluidos en la Cuenta de Ajuste y otras materias. Por su parte, el Banco ha solicitado al Tribunal el rechazo de estas demandas y ha iniciado también ante el citado Tribunal y, en contra de la parte vendedora, dos juicios, de indemnización de perjuicios y de nulidad, respectivamente. En cuanto a dichas causas, no existe a la fecha un pronunciamiento del Tribunal, de ellas, una se encuentra para fallo, otra en estado que la parte vendedora solicite la dictación de fallo, cuatro con trámites, incidentes o recursos pendientes de resolución y diez en estado de ser recibida la causa a prueba. Finalmente, en el mes de enero del año 2001, el Banco fue notificado de dos nuevas demandas de indemnización de perjuicios, junto a otras personas naturales sin que a la fecha se encuentren todas ellas notificadas.

El Banco ha cumplido con efectuar las liquidaciones trimestrales de la cuenta de ajuste, así como también la liquidación final de fecha 23 de julio de 1999, la cual no fue objetada dentro de plazo.

En razón de la etapa procesal en que se encuentran las causas pendientes ante el Tribunal Arbitral antes aludidas, no es posible a la fecha emitir un pronóstico sobre los resultados de las acciones entabladas en contra del Banco BHIF en los referidos litigios. Sin embargo, es preciso destacar que los fundamentos esgrimidos en apoyo de las mismas no aparecen por ahora acreditados, no obstante lo cual, no es posible asegurar que los resultados de las acciones interpuestas en contra del Banco en los referidos litigios no le serán adversos.

Por otra parte, durante el año 2000, el Banco fue notificado de siete pagos por consignación y compensación efectuados por deudoras beneficiarias de la cuenta de ajuste, en relación con las obligaciones que mantienen para con el Banco, ante lo cual, el Banco inició ante los Tribunales Ordinarios de Justicia demandas ejecutivas de cobro de la totalidad de lo adeudado por cada una de ellas, causas que se encuentran en actual tramitación y a través de las cuales se deberá resolver acerca del inapto e insuficiente pago por consignación mezclado con compensación de hipotéticos créditos respecto de los cuales no se ha pronunciado el Tribunal Arbitral.

b) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia y garantía	458.261,7	236.463,7
Documentos en cobranza del país	14.075,0	20.885,8
Cobranzas del exterior	26.833,9	7.705,6
Créditos aprobados y no desembolsados	97.067,7	119.025,0
Documentos entregados en garantía	-	9.861,3
Contratos de leasing suscritos cuyos bienes no se han entregado	9.987,2	2.640,0

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el balance general.

c) Otras contingencias

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la gerencia del Banco, en base a lo informado por la Fiscalía, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros.

12. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Cuentas corrientes	2.729,4	1.488,0	-	-
Tarjetas de crédito	1.077,3	1.067,9	576,9	535,5
Servicios de recaudación de primas de seguros	1.128,9	1.026,7	-	-
Líneas de crédito	864,9	1.177,1	-	-
Comisiones por administración de pago de pensiones del I.N.P	982,8	1.105,2	-	-
Tarjetas de cajeros automáticos	996,8	897,4	745,0	591,3
Cobranza de documentos	752,0	799,6	17,1	44,2
Servicio de tasaciones, estudio de títulos y notariales	504,4	533,3	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras colocaciones contingentes	586,8	481,7	-	-
Cuentas en línea	293,6	294,9	-	-
Cuentas de ahorro	211,7	222,3	-	-
Custodia y comisiones de confianza	51,5	204,9	-	-
Canje y operaciones de casa de cambio	134,4	157,7	-	-
Colocación de créditos, recaudación y gestión de cobranza	-	-	2.667,2	1.841,8
Otros	983,8	694,4	250,1	193,6
Total	11.298,3	10.151,1	4.256,3	3.206,4

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro Ingresos por intereses y reajustes.

13. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos y gastos no operacionales es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Ingresos no operacionales:		
Recuperación de gastos	1.002,9	1.047,2
Recuperación de bienes recibidos en pago o adjudicados castigados	645,4	488,5
Arriendos percibidos	269,2	262,7
Otros	262,6	257,8
	<u>2.180,1</u>	<u>2.056,2</u>
Gastos no operacionales:		
Castigo de bienes recuperados de operaciones de leasing y recibidos en pago o adjudicados	985,6	1.661,1
Amortización menor valor de inversiones	357,6	334,6
Pérdida en venta de activo fijo	4,4	77,5
Monto provisionado en cuenta de depósito por liquidación de la cuenta de ajuste	-	68,4
Otros	268,4	26,3
	<u>1.616,0</u>	<u>2.167,9</u>

14. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

La composición de estos rubros al 31 de diciembre de cada ejercicio es la siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Otros activos:		
Divisas pendientes de transferencia	47.515,3	2.265,3
Impuestos diferidos por cobrar (neto)	11.299,1	6.694,3
Gastos diferidos	10.149,0	4.825,0
Diferencia por cobrar de contratos de compraventa de divisas a futuro	1.155,1	4.237,3
Comisiones diferidas	3.183,4	3.394,8
Menor valor de inversión	2.822,2	2.565,3
Utilización tarjetas de crédito	1.450,0	1.466,2
Operaciones pendientes	743,2	1.054,6
Garantías	1.001,3	912,0
Gastos anticipados	522,9	449,6
Impuesto por recuperar	375,2	346,6
Materiales	233,5	229,3
Intereses por cobrar sobre encaje	63,1	60,5
Otros	1.124,8	1.899,2
	<u>81.638,1</u>	<u>30.400,0</u>
Otros pasivos:		
Divisas pendientes de transferencia	62.691,3	6.077,5
Impuestos diferidos por pagar (neto)	3.119,3	1.330,7
Provisión de vacaciones e indemnizaciones	1.636,0	1.703,5
Operaciones pendientes	1.787,0	1.113,7
Impuestos por pagar	748,0	548,1
Comisiones diferidas	239,9	165,4
Otros	229,6	114,1
	<u>70.451,1</u>	<u>11.053,0</u>

15. IMPUESTOS A LA RENTA**a) Impuesto a la renta**

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco ha provisionado Impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM\$ 816,0, con cargo al resultado del ejercicio. Al 31 de diciembre de 1999, no registró provisión por impuesto a la renta debido a que presentaba pérdidas tributarias ascendentes a MM\$ 11.389,9

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Saldos al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos		
Provisión sobre colocaciones	4.015,9	4.330,7
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributarios	4.376,0	3.781,3
Contratos de Leasing	3.161,0	1.797,8
Pérdidas tributarias	-	1.708,7
Intereses y reajustes de créditos en mora y cartera vencida	1.480,6	686,1
Provisión para vacaciones	217,7	213,2
Otros	561,3	549,7
Subtotal	<u>13.812,5</u>	<u>13.067,5</u>
Menos:		
Pasivo complementario de impuesto diferido por cobrar	(2.513,4)	(6.373,2)
Activos netos de impuestos diferidos	<u>11.299,1</u>	<u>6.694,3</u>
Pasivos		
Depreciación acelerada del activo fijo	3.495,0	2.001,7
Gastos diferidos	848,0	803,0
Otros	201,0	245,6
Subtotal	<u>4.544,0</u>	<u>3.050,3</u>
Menos:		
Activo complementario de impuesto diferido por pagar	(1.424,7)	(1.719,6)
Pasivos netos de impuestos diferidos	<u>3.119,3</u>	<u>1.330,7</u>
Posición neta de impuestos diferidos contabilizados	<u>8.179,8</u>	<u>5.363,6</u>

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas de pasivo y activo se amortizan en el plazo de reverso determinado para cada cuenta. En el caso del pasivo complementario correspondiente al efecto sobre pérdidas tributarias, éste se reversa en función de la utilización efectiva de la pérdida.

c) Efecto en resultados

	2000 MM\$	1999 MM\$
Amortización de cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	3.356,0	5.576,4
Provisión impuesto único artículo 21 de la Ley de Renta	(72,5)	(2,7)
Efecto por impuestos diferidos del ejercicio	(299,0)	(212,9)
Provisión impuestos de primera categoría	(816,0)	-
Total	<u>2.168,5</u>	<u>5.360,8</u>

16. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios se han pagado o provisionado con cargo a los resultados los siguientes montos por este concepto:

	2000	1999
	MM\$	MM\$
Honorarios	453,8	419,5
Viáticos	10,3	17,6
Gastos de representación	-	0,3
Otros	-	0,5
Total	<u>464,1</u>	<u>437,9</u>

Las remuneraciones canceladas al directorio durante el año 2000 fueron acordadas por la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2000.

CITIBANK N.A.

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
DISPONIBLE	310.589,8	442.273,6
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	350.669,1	333.002,6
Préstamos para comercio exterior	64.807,9	51.574,5
Préstamos de consumo	264.316,0	294.702,8
Colocaciones en letras de crédito	227.410,8	248.120,6
Contratos de leasing	3.410,2	645,0
Colocaciones contingentes	32.503,6	21.202,2
Otras colocaciones vigentes	71.617,6	73.598,1
Cartera vencida	32.762,7	28.651,3
Total colocaciones	1.047.497,9	1.051.497,1
Menos: provisiones sobre colocaciones	(53.308,6)	(61.756,6)
Total colocaciones netas	994.189,3	989.740,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	9.606,7	1.051,3
Créditos por intermediación de documentos	17.325,1	66.436,5
Total otras operaciones de crédito	26.931,8	67.487,8
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	108.949,9	103.321,5
Otras inversiones financieras	50.088,4	4.531,8
Documentos intermediados	71.282,2	99.023,5
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	22,8	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	566,2	237,8
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	230.909,5	207.114,6
OTROS ACTIVOS	90.773,5	57.724,5
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	31.489,6	34.094,6
Inversiones en sociedades	4.933,5	3.012,8
Total activo fijo	36.423,1	37.107,4
TOTAL ACTIVOS	1.689.817,0	1.801.448,4

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

CITIBANK N.A.**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	178.747,4	165.246,5
Depósitos y captaciones	677.031,2	861.980,8
Otras obligaciones a la vista o a plazo	123.669,9	106.088,7
Obligaciones por intermediación de documentos	71.197,7	119.674,4
Obligaciones por letras de crédito	241.382,9	258.184,1
Obligaciones contingentes	32.613,4	21.113,4
Total captaciones y otras obligaciones	1.324.642,5	1.532.287,9
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	742,5	1.117,0
Bonos subordinados	—	—
Total obligaciones por bonos	742,5	1.117,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	1.052,1	1.639,3
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	70.889,6	37.741,2
Obligaciones con el exterior	17.611,8	16.368,1
Otras obligaciones	11.404,3	11.901,7
Total préstamos de entidades financieras	100.957,8	67.650,3
OTROS PASIVOS	54.061,6	11.142,8
Total pasivos	1.480.404,4	1.612.198,0
PROVISIONES VOLUNTARIAS	—	—
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	188.617,1	202.661,2
Otras cuentas patrimoniales	429,7	633,2
Utilidad (pérdida) del ejercicio	20.365,8	(14.044,0)
Total patrimonio neto	209.412,6	189.250,4
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.689.817,0	1.801.448,4

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	211.596,0	204.886,8
Utilidad por intermediación de documentos	885,1	2.019,7
Ingresos por comisiones	16.837,1	16.773,3
Utilidad de cambio neta	5.489,0	3.580,1
Otros ingresos de operación	10,6	111,9
Total ingresos de operación	234.817,8	227.371,8
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(112.414,2)	(109.085,6)
Pérdida por intermediación de documentos	(315,4)	(635,7)
Gastos por comisiones	(682,3)	(1.561,9)
Otros gastos de operación	(3.264,4)	(3.095,9)
Margen bruto	118.141,5	112.992,7
Remuneraciones y gastos del personal	(42.129,5)	(37.208,6)
Gastos de administración y otros	(25.780,6)	(26.676,9)
Depreciaciones y amortizaciones	(10.554,8)	(9.591,8)
Margen neto	39.676,6	39.515,4
Provisiones por activos riesgosos	(24.538,2)	(66.379,3)
Recuperación de colocaciones castigadas	9.132,4	9.062,5
Resultado operacional	24.270,8	(17.801,4)
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	1.259,5	1.003,3
Gastos no operacionales	(48,3)	(180,7)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	1.974,1	1.425,8
Corrección monetaria	(5.589,3)	(3.449,3)
Resultado antes de impuestos	21.866,8	(19.002,3)
Provisión para impuestos	(1.501,0)	4.958,3
Excedente	20.365,8	(14.044,0)
Provisiones voluntarias	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	20.365,8	(14.044,0)

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	20.365,8	(14.044,0)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	10.554,8	9.591,8
Provisiones por activos riesgosos	24.538,2	66.379,3
Provisiones voluntarias	-	-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones no permanentes	(226,3)	(550,6)
Utilidad por inversión en sociedades	(1.974,1)	(1.425,8)
(Utilidad) pérdida neta en ventas de activos recibidos en pago	(10,6)	-
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(17,9)	58,9
Castigos de activos recibidos en pago	81,7	36,6
Corrección monetaria	5.589,3	3.449,3
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	371,6	273,2
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(10.394,2)	7.171,9
Total flujos operacionales	48.878,3	70.940,6
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
(Aumento) neto en colocaciones	(12.384,4)	(3.890,4)
(Aumento) disminución neto en otras operaciones de crédito	40.396,5	(24.510,8)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(19.000,6)	41.968,4
Compra de activos fijos	(3.881,5)	(4.480,6)
Venta de activos fijos	137,8	25,8
Inversiones en sociedades	-	(167,1)
Adquisición activos y pasivos Atlas	-	(35.373,3)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	92,0	89,6
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	85,8	-
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	4.761,6	(12.564,0)
Total flujos de inversiones	10.207,2	(38.902,4)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuentas corrientes neto	13.500,9	25.728,4
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones neto	(177.470,8)	133.972,1
Aumento (disminución) de obligaciones a la vista o a plazo neto	17.581,2	(14.988,7)
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de documentos neto	(48.378,9)	20.823,2
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	4.063,7	(16.778,2)
Emisión de letras de crédito	16.022,3	25.023,9
Rescate de letras de crédito	(25.493,7)	(19.684,9)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	32.695,8	(83.335,8)
Pago de préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(544,3)	(436,1)
Rescate de bonos	(84,3)	(2.880,9)
Préstamos del exterior a largo plazo	-	12.081,5
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(2.721,1)	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(86,4)	(442,0)
Aportes de capital	-	27.209,4
Total flujos de financiamiento	(170.915,6)	106.291,9
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	(111.830,1)	138.330,1
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(19.853,7)	(7.902,5)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	(131.683,8)	130.427,6
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	442.273,6	311.846,0
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	310.589,8	442.273,6

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores
Citibank N.A. (Agencia en Chile)**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Citibank N.A. (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 2000 y 1999 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 Citibank N.A. (Agencia en Chile). Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

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 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 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Citibank N.A., a base de los criterios descritos en nota N° 1 a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de la filial detallada en la nota N° 5. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del Banco y su filial, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Citibank N.A. (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios descritos en la nota 1 a) y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 26 de enero de 2001

Cristián Bastián E.

ARTHUR ANDERSEN-LANGTON CLARKE

CITIBANK N.A.

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, excepto por la inversión en la filial Citibank Corredores de Seguros Ltda., la que está registrada en el balance general a su Valor Patrimonial Proporcional y, por lo tanto, no ha sido consolidada línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consecuencia a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 4,7%.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 5.589,3 millones (\$ 3.449,3 millones en 1999).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 5.489,0 millones (\$ 3.580,1 millones en 1999) correspondientes a la utilidad de cambio neta, que se muestra en el Estado de Resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de Valores de Inversiones Financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 226,3 millones (\$ 550,6 millones en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un cargo neto contra patrimonio ascendente a \$ 175,1 millones (abono neto en 1999 de \$ 2.062,5 millones).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales el Banco tiene una participación igual o superior al 10%, o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.).

h) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Provisiones voluntarias

El Banco no mantiene tales provisiones al cierre de los ejercicios 2000 y 1999.

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Efectivo y efectivo equivalente

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a las instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el Balance General. El estado de flujo efectivo se ha preparado según el método indirecto.

l) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

2. CAMBIOS CONTABLES

En el ejercicio 2000 se efectuó el siguiente cambio contable:

- La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, mediante la circular N° 3096 de fecha 18 de diciembre de 2000, estableció que las inversiones financieras con mercado secundario y plazo inferior a un año, se valorizaran a los valores de mercado. Hasta el ejercicio 1999, estas inversiones a diferencia de aquellas a más de un año se valorizaban a su costo de adquisición más los intereses y reajustes devengados. El cambio contable representó para el Banco reconocer al 31 de diciembre de 2000 una mayor utilidad de \$ 264,1 millones.

3. HECHOS RELEVANTES

a) Ejercicio 2000

• **Incorporación de Citibank Agencia de Valores:**

Con fecha 22 de diciembre de 2000, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Citibank N.A. Agencia en Chile a constituir la sociedad filial Citibank Agencia de Valores S.A., con un capital de \$ 572,0 millones y en la que el Banco tiene una participación del 99,9% sobre el capital. Por escritura pública de fecha 3 de enero de 2001, otorgada en la Notaría de Santiago de Don Humberto Santelices Narducci se constituyó la referida sociedad, cuyo extracto se inscribió a fs. 466, N° 396, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se publicó en el Diario Oficial del día 11 de enero del año 2001. La inscripción de la mencionada Agencia de Valores en el Registro de Agentes de Valores y Corredores de Bolsa de la Superintendencia de Valores y Seguros se encuentra pendiente de trámite a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros.

b) Ejercicio 1999

• **Adquisición de Corporación Financiera Atlas S.A.:**

Con fecha 15 de marzo de 1999, Citibank N.A. Agencia en Chile adquirió el 100% de las acciones de Corporación Financiera Atlas S.A., produciéndose la disolución de esta última, y pasando, en consecuencia, Citibank N.A. Agencia en Chile a ser continuadora legal, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones. El valor pagado en la transacción ascendió a \$ 33.785,4 millones.

• **Aumento de Capital:**

Con fecha 15 de marzo de 1999 Citibank N.A. liquidó inversión extranjera acogida al D.L. 600 por un monto equivalente en pesos de \$ 25.988,0 millones, destinada a aumentar el capital de su Agencia en Chile.

• **Adquisición de derechos sociales en Corredores de Seguros Citicorp Limitada:**

Mediante escritura pública de fecha 11 de marzo de 1999, Citibank N.A. Agencia en Chile adquirió el 99,9% de los derechos sociales de la sociedad Corredores de Seguros Citicorp Limitada. El precio de la transacción fue de \$ 159,6 millones, acordándose además la modificación de la razón social de la sociedad por la de Citibank Corredores de Seguros Ltda.

En junta extraordinaria de accionistas, del 1 de abril de 1999, de Atlas Corredores de Seguros S.A., sociedad en la cual Citibank N.A. Agencia en Chile poseía el 99,9% de las acciones, se acordó la fusión por incorporación de Atlas Corredores de Seguros S.A. a Citibank Corredores de Seguros Limitada, sucediéndola esta última en todos los derechos y obligaciones. Con motivo de dicha fusión se incorporó a Citibank Corredores de Seguros Limitada la totalidad de los accionistas y el patrimonio de Atlas Corredores de Seguros S.A., sociedad esta última que quedó disuelta, sin necesidad de practicar su liquidación.

4. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	52.844,1	2.348,4	–	–	52.844,1	2.348,4	1.594,4	2.294,2
A sociedades de inversión	2.005,0	2.426,4	–	–	2.005,0	2.426,4	1.200,2	1.158,8
A personas naturales (**)	1.325,9	1.344,9	–	–	1.325,9	1.344,9	1.325,9	1.041,7
Total	56.175,0	6.119,7	–	–	56.175,0	6.119,7	4.120,5	4.494,7

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el artículo 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Incluye sólo las obligaciones de personas naturales cuyas deudas son iguales o superiores al equivalente de tres mil Unidades de Fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 2000 y 1999 se han realizado las siguientes operaciones significativas con partes relacionadas. La relación incluye sólo transacciones cuyo efecto en resultados es superior al equivalente de mil Unidades de Fomento.

Contratos de Leasing:

El Banco mantiene un contrato de leasing, correspondiente a activo fijo, con la Sociedad Comercial Citibank Leasing S.A., por un monto de \$ 307,1 millones (\$ 391,8 millones en 1999) con vencimientos hasta el año 2003.

Dicho contrato fue firmado en el año 1983 y se realizó en las condiciones que ofrecía el mercado en esa oportunidad. Durante el ejercicio 2000, el monto de las cuotas canceladas por este concepto asciende a \$ 115,1 millones (\$ 116,3 millones en 1999).

Contratos de arriendos otorgados:

	Ingresos	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Tarjetas de Chile S.A. (Diners) Arriendo de oficinas	151,1	151,8
Empresa de Cobranza Verificaciones y Servicios Afines S.A. (ECOVESA) Arriendo de oficinas	89,2	41,4
Citibank Corredores de Seguros Ltda. Arriendo de oficinas	17,9	–
Total	258,2	193,2

Contratos de arrendos y servicios recibidos:

	Egresos	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Empresa de Cobranza Verificaciones y Servicios Afines S.A. (ECOVESA)		
Honorarios administración de cobranza y gestión de créditos castigados	624,0	462,9
Arriendo de oficinas	136,8	-
Sociedad Comercial Citibank Leasing S.A.		
Servicios operacionales	637,7	449,3
Transbank S.A.		
Servicio de operador de tarjetas de crédito	574,4	601,0
Sociedad Interbancaria de Transferencias Electrónicas S.A. (Redbanc S.A.)		
Servicios de cajeros automáticos	478,3	432,7
Otras Sociedades Relacionadas		
Arriendo de oficinas y servicios de recaudación	27,2	87,5
Total	<u>2.478,4</u>	<u>2.033,4</u>

Las operaciones con partes relacionadas se realizaron en las condiciones que ofrecía el mercado en cada oportunidad.

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el Activo Fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 4.933,5 millones (\$ 3.012,8 millones en 1999) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Citibank Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90	4.150,5	2.201,0	4.146,3	2.198,8	1.947,5	1.357,9
Redbanc S.A.	12,71	12,71	3.414,4	3.405,7	434,0	432,9	93,2	92,3
Subtotales					4.580,3	2.631,7	2.040,7	1.450,2
Acciones o derechos en otras sociedades					353,2	381,1	(66,6)	(24,4)
Totales					<u>4.933,5</u>	<u>3.012,8</u>	<u>1.974,1</u>	<u>1.425,8</u>

6. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 53.486,9 millones (\$ 61.817,6 millones en 1999), para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 31 de diciembre de 1998	18.076,6	–	–	18.076,6
Saldos a fecha de compra				
Financiera Atlas S.A.	17.911,6	11,4	–	17.923,0
Aplicación de las provisiones	(40.316,2)	(42,1)	–	(40.358,3)
Provisiones constituidas	68.288,3	89,0	–	68.377,3
Liberaciones de provisiones	(4.976,0)	–	–	(4.976,0)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	58.984,3	58,3	–	59.042,6
Saldos actualizados para fines comparativos	61.756,6	61,0	–	61.817,6
Saldos al 31 de diciembre de 1999	58.984,3	58,3	–	59.042,6
Aplicación de las provisiones	(30.060,8)	(47,6)	–	(30.108,4)
Provisiones constituidas	42.366,2	167,6	–	42.533,8
Liberaciones de provisiones	(17.981,1)	–	–	(17.981,1)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	53.308,6	178,3	–	53.486,9

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

b) Provisiones voluntarias

El Banco no mantiene provisiones voluntarias al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

7. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	131.777,7	26.713,1	(1.365,1)	4.255,7	161.381,4
Utilidades retenidas	–	4.255,7	–	(4.255,7)	–
Aportes de capital	25.988,0	–	–	–	25.988,0
Revalorización del capital propio	4.023,9	805,3	–	–	4.829,2
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	1.969,9	–	1.969,9
Pérdida del ejercicio	–	–	–	(13.413,6)	(13.413,6)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	161.789,6	31.774,1	604,8	(13.413,6)	180.754,9
Saldos actualizados para fines comparativos	169.393,7	33.267,5	633,2	(14.044,0)	189.250,4

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	161.789,6	31.774,1	604,8	(13.413,6)	180.754,9
Utilidades retenidas	—	(13.413,6)	—	13.413,6	—
Aportes de capital	—	—	—	—	—
Revalorización del capital propio	7.604,1	862,9	—	—	8.467,0
Fluctuación de valores de inversiones financieras	—	—	(175,1)	—	(175,1)
Utilidad del ejercicio	—	—	—	20.365,8	20.365,8
Saldos al 31 de diciembre de 2000	169.393,7	19.223,4	429,7	20.365,8	209.412,6

Por resolución N° 39 del 24 de mayo de 1999, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó el aumento de capital de Citibank N.A. Agencia en Chile a \$ 157.765,7 millones. Este aumento de capital fue realizado mediante el aporte de \$ 25.988,0 millones, acogido al Decreto Ley N° 600, sobre inversión extranjera.

La pérdida del ejercicio 1999 ascendente a \$ 13.413,6 millones fue absorbida con cargo a utilidades retenidas de ejercicios anteriores y que se incluyen bajo el título de Reservas.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, el Banco presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	189.046,8	203.294,4
Activos totales computables	1.711.887,7	1.798.893,2
Porcentajes	11,04%	11,30%
Patrimonio efectivo (**)	163.566,0	178.781,2
Activos ponderados por riesgo	1.086.291,8	1.037.529,9
Porcentajes	15,06%	17,23%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

8. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, el Banco mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

a) Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2000:

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	151.383,7	28.145,9	179.529,6	8,3	505,5	180.043,4
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	—	188,7	188,7	—	—	188,7
Instituciones financieras del país	—	373,3	373,3	—	—	373,3

Al 31 de diciembre de 2000:

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	49.466,2	49.466,2	208,0	-	49.674,2
Letras de crédito de propia emisión	-	40,9	40,9	-	-	40,9
Total	151.383,7	78.215,0	229.598,7	216,3	505,5	230.320,5

Al 31 de diciembre de 1999:

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	127.689,0	73.703,8	201.392,8	(10,5)	744,9	202.127,2
Instituciones financieras del país	-	217,8	217,8	-	-	217,8
Otras inversiones en el país	4.052,2	430,4	4.482,6	-	-	4.482,6
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	49,2	49,2	-	-	49,2
Total	131.741,2	74.401,2	206.142,4	(10,5)	744,9	206.876,8

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 71.282,2 millones (\$ 99.023,5 millones en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1.

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	566,2	237,8
Otras inversiones	22,8	-
Total	589,0	237,8

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 178,3 millones (\$ 61,0 millones en 1999). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a \$ 110,3 millones (\$ 36,6 millones en 1999).

9. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	2000				Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	396.355,7	88.072,2	32.064,8	41.791,2	558.283,9
Créditos hipotecarios para vivienda	9.918,0	19.719,5	30.339,1	87.337,2	147.313,8
Préstamos de consumo	92.208,4	101.029,5	35.654,2	203,4	229.095,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	9.606,7	—	—	—	9.606,7
Créditos por intermediación de documentos	17.325,1	—	—	—	17.325,1
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	122.316,9	29.066,8	—	—	151.383,7
Cartera no permanente (3)	78.431,3	—	—	—	78.431,3

	1999				Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	350.004,0	83.938,6	46.553,4	51.082,2	531.578,2
Créditos hipotecarios para vivienda	30.857,9	16.508,3	26.083,8	86.322,7	159.772,7
Préstamos de consumo	156.555,2	97.389,5	11.826,5	741,5	266.512,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	1.051,3	—	—	—	1.051,3
Créditos por intermediación de documentos	66.436,5	—	—	—	66.436,5
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	33.733,0	91.124,6	6.883,6	—	131.741,2
Cartera no permanente (3)	74.390,7	—	—	—	74.390,7

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre de los ejercicios con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida, que ascendían a \$ 47.538,4 millones (\$ 43.780,0 millones en 1999), de los cuales \$ 28.304,0 millones (\$ 26.169,9 millones en 1999) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1, sin considerar sus ajustes a valor de mercado.

(3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimiento de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupados según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	670.886,9	2.253,0	2.936,1	–	676.076,0
Otras obligaciones a plazo	3.275,6	214,2	–	–	3.489,8
Obligaciones por intermediación de documentos	71.197,7	–	–	–	71.197,7
Obligaciones por letras de crédito	20.214,6	34.933,6	53.012,7	133.222,0	241.382,9
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	398,3	193,7	150,5	–	742,5
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	161,1	310,7	448,6	131,7	1.052,1
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de Instituciones financieras del país	70.889,6	–	–	–	70.889,6
Obligaciones con el exterior	13.201,7	4.410,1	–	–	17.611,8
Otras obligaciones	10.201,9	278,0	453,7	470,7	11.404,3
	1999				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	858.735,1	39,8	2.402,0	–	861.176,9
Otras obligaciones a plazo	2.388,0	195,0	112,2	–	2.695,2
Obligaciones por intermediación de documentos	119.674,4	–	–	–	119.674,4
Obligaciones por letras de crédito	51.928,9	29.197,5	47.386,0	129.671,7	258.184,1
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	374,5	462,9	263,2	16,4	1.117,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	329,2	413,8	525,8	370,5	1.639,3
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de Instituciones financieras del país	37.741,2	–	–	–	37.741,2
Obligaciones con el exterior	7.337,5	7.066,1	1.964,5	–	16.368,1
Otras obligaciones	11.513,3	265,9	116,3	6,2	11.901,7

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista y las obligaciones contingentes.

10. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

En los Balances Generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles	277.451,3	582.505,5	–	–	277.451,3	582.505,5
Colocaciones efectivas	157.200,1	128.076,6	25.370,5	68.458,0	182.570,6	196.534,6
Colocaciones contingentes	27.023,2	22.357,6	13.642,3	2.469,0	40.665,5	24.826,6
Inversiones financieras:						
– En el país	981,3	1.173,2	150.723,2	186.686,8	151.704,5	187.860,0
– En el exterior	86.740,0	–	–	–	86.740,0	–
Otros activos	1.881.747,8	477.531,5	–	–	1.881.747,8	477.531,5
Total activos	2.431.143,7	1.211.644,4	189.736,0	257.613,8	2.620.879,7	1.469.258,2
Pasivos						
Depósitos y captaciones	186.475,1	240.129,3	11.179,5	15.782,5	197.654,6	255.911,8
Obligaciones contingentes	27.325,8	22.357,6	13.628,5	2.462,1	40.954,3	24.819,7
Obligaciones con bancos del exterior	30.753,3	29.625,4	–	–	30.753,3	29.625,4
Otros pasivos	2.349.168,8	933.026,4	247,4	321,6	2.349.416,2	933.348,0
Total pasivos	2.593.723,0	1.225.138,7	25.055,4	18.566,2	2.618.778,4	1.243.704,9

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones con productos derivados mantenidas el cierre de los ejercicios 2000 y 1999:

a) Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones	Montos de los contratos				
		De hasta tres meses		De más de tres meses		
		2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	
Mercado local:						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena, compras	270	80	1.008.243,7	106.000,0	666.378,9	337.950,0
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena, ventas	117	82	1.239.511,5	511.000,0	302.360,4	384.513,8
Forward de monedas extranjeras	33	25	11.172,6	992,3	12.319,0	8.602,0
Forward u otros contratos de tasa de interés	1	–	–	–	63.205,1	–
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena, ventas	42	–	267.952,7	–	337.500,0	–
Forward de monedas extranjeras	41	26	7.552,1	992,3	84.334,3	9.286,3
Forward u otros contratos de tasa de interés	1	23	–	–	63.205,1	160.500,0

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de algún sistema de reajustabilidad autorizado (S.R.A.) y sobre tasas de interés en moneda chilena

El Banco no mantiene operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

c) Opciones

El Banco no mantiene operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

12. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	1.930.552,9	2.499.917,3
Documentos en cobranza del país	89.822,8	25.941,1
Cobranzas del exterior	14.697,9	14.121,3
Créditos aprobados y no desembolsados	340.877,0	327.548,9
Cauciones otorgadas por la empresa	-	-
Bienes administrados en comisiones de confianza	30.961,8	9.702,7

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

13. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el Estado de Resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Tarjetas de crédito	3.711,1	3.840,5	(359,1)	(303,5)
Cobranza de documentos	3.580,7	2.114,7	(67,4)	(68,0)
Colocación de Fondos Mutuos	1.824,2	1.291,4	-	-
Custodia y comisiones de confianza	1.543,8	1.221,8	-	-
Tarjetas de cajeros automáticos	1.501,9	1.536,7	(78,3)	(60,3)
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras colocaciones contingentes	1.213,8	682,7	-	-
Cuentas corrientes	1.099,0	1.501,1	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	975,5	1.071,5	-	-
Líneas de crédito	812,1	1.968,8	-	-
Asesorías	-	969,6	-	-
Servicios financieros de intermediación	-	-	(138,9)	(198,8)
Operaciones a futuro	-	-	-	(907,1)
Otras	575,0	574,5	(38,6)	(24,2)
Totales	16.837,1	16.773,3	(682,3)	(1.561,9)

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

14. IMPUESTOS DIFERIDOS

Durante los años 2000 y 1999 el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a las normas del Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

De acuerdo a lo anterior, el Banco ha reconocido los efectos de los impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes entre los criterios financieros y tributarios, lo que significó reconocer un beneficio potencial inicial por impuestos diferidos de \$ 871,2 millones. Este beneficio se reconoció como un activo neto contra una cuenta complementaria, sin efecto neto en el Balance General al inicio del ejercicio 1999. Los movimientos y efectos por este concepto durante los ejercicios 2000 y 1999 se muestran en el cuadro siguiente:

	Saldos al 31.12.99 MM\$	Amortización año 2000 MM\$	Impuestos diferidos año 2000 MM\$	Saldos al 31.12.00 MM\$
Activos por impuestos diferidos:				
Provisión colocaciones	5.668,4	-	(548,6)	5.119,8
Pérdida tributaria	637,4	-	0,0	637,4
Provisión bonos e indemnización	254,4	-	13,0	267,4
Provisión vacaciones	260,4	-	55,7	316,1
Pactos	-	-	44,9	44,9
Otros conceptos	431,8	-	892,5	1.324,3
Pasivos por impuestos diferidos:				
Remodelación oficinas	(283,5)	-	22,9	(260,6)
Activo fijo	(416,4)	-	383,8	(32,6)
Otros conceptos	(129,7)	-	100,8	(28,9)
Total activo neto por impuestos diferidos	6.422,8	-	965,0	7.387,8
Cuentas complementarias de impuestos diferidos:				
Complementarias de activo por impuestos diferidos (*)	(632,8)	399,3	-	(233,5)
Complementarias de pasivo por impuestos diferidos (*)	816,9	(135,1)	-	681,8
Total complementarias por impuestos diferidos	184,1	264,2	-	448,3
Efecto en patrimonio	-	-	(31,0)	(31,0)
Efecto en resultados	-	264,2	934,0	1.198,2

(*) El plazo promedio remanente de reverso para las cuentas complementarias de activo y pasivo por impuestos diferidos son de 12 y 69 meses respectivamente.

El saldo del ítem "Provisión para impuestos" del Estado de Resultados del ejercicio 2000 muestra un cargo neto por \$ 1.501,0 millones (abono por \$ 4.958,3 millones en 1999) que se compone de los siguientes conceptos:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Amortización de los saldos iniciales de impuestos diferidos	264,2	2.392,5
Efecto por impuestos diferidos del ejercicio	934,0	3.828,5
	<u>1.198,2</u>	<u>6.221,0</u>
Provisión impuesto a la renta	(2.554,7)	(1.214,8)
Provisión impuesto único	(77,2)	(47,9)
Impuesto renta ejercicio anterior	(67,3)	-
	<u>(2.699,2)</u>	<u>(1.262,7)</u>
Efecto neto impuesto renta	(2.699,2)	(1.262,7)
(Cargo) abono neto a resultados por impuestos a la renta	<u>(1.501,0)</u>	<u>4.958,3</u>

15. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

CORPBANCA

CORPBANCA

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	94.910,6	85.092,5
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	557.533,5	464.181,2
Préstamos para comercio exterior	105.337,7	74.146,9
Préstamos de consumo	156.175,8	188.359,4
Colocaciones en letras de crédito	139.998,8	144.764,0
Contratos de leasing	82.767,1	51.499,1
Colocaciones contingentes	85.739,3	90.281,6
Otras colocaciones vigentes	41.104,9	40.706,4
Cartera vencida	20.374,6	17.642,2
Total colocaciones	1.189.031,7	1.071.580,8
Menos: Provisión sobre colocaciones	(26.273,9)	(26.770,1)
Total colocaciones netas	1.162.757,8	1.044.810,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	15.007,0	49.084,1
Créditos por intermediación de documentos	—	649,5
Total otras operaciones de crédito	15.007,0	49.733,6
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central y Tesorería	65.738,1	25.447,4
Otras inversiones financieras	133.638,3	87.346,7
Documentos intermediados	40.987,6	34.504,3
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.021,9	1.374,9
Activos para leasing	4.344,4	3.894,7
Bienes recibidos en pago o adjudicados	3.217,6	1.717,9
Otras inversiones no financieras	1,4	3,5
Total inversiones	248.949,3	154.289,4
OTROS ACTIVOS	82.049,2	79.239,8
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	35.551,5	35.761,1
Inversiones en sociedades	7.624,5	6.736,0
Total activo fijo	43.176,0	42.497,1
TOTAL ACTIVOS	1.646.849,9	1.455.663,1

Las notas N^{os.} 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

CORPBANCA**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de**

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	103.624,2	118.043,0
Depósitos y captaciones	873.837,0	718.673,8
Otras obligaciones a la vista o a plazo	67.502,8	44.567,4
Obligaciones por intermediación de documentos	41.182,6	35.367,1
Obligaciones por letras de crédito	150.696,3	152.489,6
Obligaciones contingentes	87.318,7	90.486,9
Total captaciones y otras obligaciones	1.324.161,6	1.159.627,8
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	—	—
Bonos subordinados	55.181,5	38.309,0
Total obligaciones por bonos	55.181,5	38.309,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	40,8	70,7
Otras obligaciones con el Banco Central	1.350,7	2.015,9
Préstamos de instituciones financieras del país	52.296,4	94.668,7
Obligaciones con el exterior	33.881,5	14.892,7
Otras obligaciones	22.254,5	25.960,2
Total préstamos de entidades financieras	109.823,9	137.608,2
OTROS PASIVOS	19.278,0	9.595,4
Total pasivos	1.508.445,0	1.345.140,4
PROVISIONES VOLUNTARIAS	1.257,0	3.253,2
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	122.304,8	112.187,6
Otras cuentas patrimoniales	174,4	(209,4)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	14.668,7	(4.708,7)
Total patrimonio neto	137.147,9	107.269,5
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.646.849,9	1.455.663,1

Las notas N^{os.} 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	186.211,8	140.383,5
Utilidad por intermediación de documentos	2.266,9	2.302,9
Ingresos por comisiones	13.673,1	11.348,9
Utilidad de cambio neta	-	3.457,8
Otros ingresos de operación	2.333,7	2.233,7
Total ingresos de operación	204.485,5	159.726,8
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(104.708,0)	(80.880,0)
Pérdida por intermediación de documentos	(788,8)	(918,1)
Gastos por comisiones	(1.283,5)	(1.449,7)
Pérdida de cambio neta	(1.550,5)	-
Otros gastos de operación	(261,5)	(454,4)
Margen bruto	95.893,2	76.024,6
Remuneraciones y gastos del personal	(30.065,5)	(28.471,0)
Gastos de administración y otros	(24.254,2)	(26.221,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(6.962,9)	(7.548,3)
Margen neto	34.610,6	13.783,8
Provisiones por activos riesgosos	(26.055,8)	(21.923,3)
Recuperación de colocaciones castigadas	7.527,1	5.086,6
Resultado operacional	16.081,9	(3.052,9)
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	534,3	1.133,4
Gastos no operacionales	(6.941,1)	(9.469,1)
Utilidad por inversiones en sociedades	1.802,8	3.027,9
Corrección monetaria	(379,4)	329,9
Resultado antes de impuesto	11.098,5	(8.030,8)
Provisión para impuestos	1.720,0	2.403,9
Excedente (déficit)	12.818,5	(5.626,9)
Provisiones voluntarias	1.850,2	918,2
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	14.668,7	(4.708,7)

Las notas N^{os}. 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	14.668,7	(4.708,7)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	6.962,9	7.548,4
Provisión y castigos por activos riesgosos	26.055,8	21.923,3
Provisiones voluntarias	(1.850,2)	(918,2)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones transables	(504,2)	294,3
Provisión para impuestos	(1.720,0)	(2.403,9)
Amortización mayor valor pagado por inversiones en sociedades	3.493,6	8.748,8
Utilidad por inversiones en sociedades	(1.802,8)	(3.027,9)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	38,3	(175,6)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(21,8)	187,4
Corrección monetaria	379,4	(329,9)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	932,1	357,2
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(7.269,4)	(2.414,3)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	39.362,4	25.080,9
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) neto en colocaciones	(184.960,1)	(229.201,8)
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito	33.216,9	(7.265,2)
(Aumento) neto de inversiones	(91.686,1)	(32.623,1)
Compra de activos fijos	(2.952,7)	(2.461,1)
Venta de activos fijos	155,1	121,5
Inversiones en sociedades	(962,3)	(170,8)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	1.876,5	17,5
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	557,2	702,3
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	1.592,3	(32.149,6)
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(243.163,2)	(303.030,3)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes neto	(9.329,5)	1.568,8
Aumento de depósitos y captaciones neto	185.438,5	114.601,7
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo neto	25.509,5	(34.863,2)
Aumento de otras obligaciones por intermediación de documentos neto	7.736,5	31.011,9
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	20.513,7	(34.790,3)
Emisión de letras de crédito	16.409,9	39.148,3
Rescate de letras de crédito	(14.772,3)	(4.911,4)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(40.316,9)	15.785,7
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	112,1	-
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(711,1)	(722,4)
Emisión neta de bonos	15.800,5	6.584,4
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(595,2)	(844,9)
Préstamos obtenidos de instituciones financieras a largo plazo	49,7	-
Pago préstamos de instituciones financieras a largo plazo	(1.709,4)	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	3.375,8	12.635,4
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(5.959,2)	(3.030,1)
Emisión de acciones de pago	14.825,8	47.836,9
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento	216.378,4	190.010,8
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	12.577,6	(87.938,6)
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(2.759,5)	(2.220,7)
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	9.818,1	(90.159,3)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	85.092,5	175.251,8
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	94.910,6	85.092,5

Las notas N^{os}. 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de CORPBANCA

Hemos auditado los balances generales de CORPBANCA al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y 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 CORPBANCA. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

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 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de CORPBANCA, a base de los criterios descritos en la Nota 1 a los estados financieros, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en la Nota 5 a los estados financieros. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de CORPBANCA y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CORPBANCA al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad descritos en la Nota 1 a los estados financieros.

Como se explica en Nota 2 a los estados financieros, en 2000, por instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se cambió el método de contabilización de los instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a menos de un año.

Enero 15, 2001

Juan Echeverría González

DELOITTE & TOUCHE

CORPBANCA

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, excepto por las inversiones en filiales, las que se encuentran registradas en una sola línea del balance general a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP), y por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Los estados financieros han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) en un 4,7%.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 379,4 (abono neto de MM\$ 329,9 en 1999).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000 (\$ 527,70 por US\$ 1 al 31 de diciembre 1999).

El saldo de MM\$ 1.550,5 en 2000, correspondiente a la pérdida de cambio neta que se muestra en el estado de resultados (utilidad de cambio neta de MM\$ 3.457,8 en 1999), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Contratos de leasing

Las operaciones de leasing financiero consisten en contratos de arrendamiento con cláusula que otorga al arrendatario una opción de compra del bien arrendado al término del contrato.

f) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 487,2 (cargo neto de MM\$ 296,5 en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad o pérdida por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto al patrimonio durante el período 2000 de M\$ 374,4 (abono neto en el período 1999 de MM\$ 144,2 histórico).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

g) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo, corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

h) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales el Banco tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

i) Menor valor de inversiones en sociedades

El menor valor de inversiones en sociedades y el sobreprecio pagado en la adquisición de los activos, derechos, bienes y contratos de la División de créditos de consumo Corfinsa, se amortizan en un plazo de diez años.

La proporción del menor valor originado en el reconocimiento de la calidad de cartera en la compra de Financiera Condell S.A. se amortiza en un período de seis años a partir del 1° de agosto de 1999, de acuerdo con instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

j) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos (Nota 6) han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

k) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa Ley. El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el Balance General y en el Estado de Resultados.

l) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada según los Boletines Técnicos N° 60, 61 y 69 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

m) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

n) Efectivo y efectivo equivalente

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, el saldo del rubro disponible, según lo determina el Capítulo 18-1 de la Recopilación actualizada de Normas Bancos y Sociedades Financieras.

2. CAMBIO CONTABLE

Durante el ejercicio, el Banco aplicó la Circular N° 3.096 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que modificó el tratamiento contable para aquellas inversiones financieras con mercado secundario y vencimiento a menos de un año. El nuevo criterio contable, ajusta a valor de mercado estas inversiones. Los efectos de este cambio contable generaron un abono a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 33,1.

3. HECHOS RELEVANTES

- a) El 31 de marzo de 1999, Corpbanca adquirió a Corp Asesorías Financieras S.A. 1 acción de Corp Leasing S.A. lo que produjo la disolución de esta última sociedad y la incorporación de todos sus activos y pasivos a Corpbanca.
- b) El 27 de julio de 1999, Corpbanca adquirió a Corp Factoring S.A. 3.400 acciones de Financiera Condell S.A. lo que produjo la disolución de esta última sociedad y la incorporación de todos sus activos y pasivos a Corpbanca.

4. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	29.489,1	22.596,9	–	–	29.489,1	22.596,9	15.954,2	–
A sociedades de inversión	663,0	982,4	–	–	663,0	982,4	–	–
A personas naturales (**)	–	–	–	–	–	–	–	–
Total	30.152,1	23.579,3	–	–	30.152,1	23.579,3	15.954,2	–

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el Artículo N° 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(**) Incluye sólo las obligaciones de personas naturales cuyas deudas son iguales o superiores al equivalente de tres mil Unidades de Fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios 2000 y 1999 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Nombre o Razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar) MM\$	Efecto en resultados	
			Ingresos MM\$	Gastos MM\$
2000:				
Proveedora de Servicios S.A.	Servicio de evaluación de clientes y arriendo de oficinas	–	0,8	1.630,5
Evaluadora de Antecedentes S.A.	Servicio de evaluación de clientes	–	0,6	3.243,8
Transbank S.A.	Administración tarjetas de créditos VISA y publicidad	–	–	644,8
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	–	–	501,9
Nexus S.A.	Administración tarjetas de créditos VISA	–	–	565,3
BAC Ltda.	Servicios computacionales	–	–	71,5
Servibanca S.A.	Servicio de canje de documentos	–	–	357,3
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	–	5,6	543,3
Profesionales Asesores Proas Ltda.	Asesoría profesional legal	–	–	51,7
Sonda S.A.	Arriendo y mantención equipos computacionales	–	–	165,0
Red Televisiva Megavisión S.A.	Servicios publicitarios	–	–	47,4
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas y compra de activo fijo físico	–	–	23,6
Manufacturas Interamericana S.A.	Confección de uniformes	–	–	76,1
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	–	–	121,6
Asesorías La Unión S.A.	Asesorías financieras y administrativas	–	–	73,8
Mínimo Común Múltiplo Ltda.	Asesorías en publicidad	–	–	22,8
Corp Asesorías Financieras S.A.	Asesorías y arriendo de oficinas	–	34,8	7,5
Corp Corredores de Bolsa S.A.	Arriendo de oficinas	–	20,2	–
Corp Factoring S.A.	Arriendo de oficinas	36,1	–	–
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Primas de seguros y arriendo de oficinas	–	90,9	42,3

Nombre o Razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar) MM\$	Efecto en resultados	
			Ingresos MM\$	Gastos MM\$
1999:				
Proveedora de Servicios S.A.	Servicio de evaluación de clientes y arriendo de oficinas	–	0,9	2.690,1
Transbank S.A.	Administración tarjetas de créditos VISA	–	–	490,9
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	–	–	508,1
Nexus S.A.	Administración tarjetas de créditos VISA	–	–	528,5
BAC Ltda.	Servicios computacionales	–	–	160,1
Servibanca S.A.	Servicio de canje de documentos	–	–	379,2
Evaluadora de Antecedentes S.A.	Servicio de evaluación de clientes	–	–	1.417,8
Profesionales Asesores Proas Ltda.	Asesoría profesional legal	–	–	52,5
Sonda S.A.	Arriendo y mantención equipos computacionales	(7,5)	–	479,1
Red Televisiva Megavisión S.A.	Servicios publicitarios	–	–	16,5
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas y compra de activo fijo físico	–	–	420,4
Manufacturas Interamericana S.A.	Confección de uniformes	–	–	40,4
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	–	–	119,9
Financiera Condell S.A.	Arriendo de oficinas	–	17,5	–
Corp Corredores de Bolsa S.A.	Arriendo de oficinas	–	21,6	–
Corp Factoring S.A.	Arriendo de oficinas	–	36,4	–
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Primas de seguros y arriendo de oficinas	–	10,7	49,8

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el Activo Fijo se presentan inversiones en sociedades por MM\$7.624,5 (MM\$6.736,0 en 1999) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la inversión			Resultado devengado		
					Con impuesto diferido	Sin impuesto diferido		Con impuesto diferido	Sin impuesto diferido	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Corp Corredores de Bolsa S.A.	99,99%	99,99%	4.481,7	3.846,0	4.481,3	3.832,3	3.845,7	635,6	755,2	768,6
Corp Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,99%	99,00%	2.091,6	1.569,5	2.091,4	1.574,9	1.569,3	951,6	485,7	480,2
Corp Asesorías Financieras S.A.	99,99%	99,99%	338,8	547,6	338,8	547,6	547,6	192,1	233,8	233,8
Corp Corredores de Seguros S.A.	99,99%	99,99%	181,8	171,5	181,8	173,0	171,5	165,0	94,5	93,0
Corp Leasing S.A. (1)	–	–	–	–	–	–	–	–	92,5	92,5
Transbank S.A.	8,72%	8,72%	3.238,7	3.777,5	282,4	329,4	329,4	(47,0)	(13,1)	(13,1)
Nexus S.A.	12,90%	12,90%	1.033,4	1.320,6	133,3	170,5	170,5	(118,0)	(90,3)	(90,3)
Subtotales					7.509,0	6.627,7	6.634,0	1.779,3	1.558,3	1.564,6
Acciones o derechos en otras sociedades:										
Redbanc S.A.					85,5	85,3	85,3	17,5	17,8	17,8
Sociedad Interbancaria Depósitos de Valores S.A.					30,0	23,0	23,0	6,0	0,4	0,4
Otras					–	–	–	–	1.451,4	1.451,4
Subtotales					115,5	108,3	108,3	23,5	1.469,6	1.469,6
Totales					7.624,5	6.736,0	6.742,3	1.802,8	3.027,9	3.034,2

(1) Sociedad fusionada con el Banco el 31 de marzo de 1999 (Nota 3 a).

6. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 27.682,9 (MM\$ 27.667,9 en 1999), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante los ejercicios 1999 y 2000 en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 1º de enero de 1999	13.704,4	–	45,9	13.750,3
Ingreso provisiones por fusión	12.236,6	–	398,2	12.634,8
Aplicación de las provisiones	(20.509,6)	(228,8)	(169,3)	(20.907,7)
Provisiones constituidas	23.148,2	228,8	594,0	23.971,0
Liberación de provisiones	(3.011,2)	–	(11,3)	(3.022,5)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	25.568,4	–	857,5	26.425,9
Saldos actualizados para fines comparativos	26.770,1	–	897,8	27.667,9
Saldos al 1º de enero de 2000	25.568,4	–	857,5	26.425,9
Aplicación de las provisiones	(24.017,6)	(553,5)	(252,7)	(24.823,8)
Provisiones constituidas	28.519,3	1.029,5	334,3	29.883,1
Liberación de provisiones	(3.796,2)	–	(6,1)	(3.802,3)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	26.273,9	476,0	933,0	27.682,9

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 1.257,0 (MM\$ 3.253,2 en 1999). Por concepto de liberación de estas provisiones genéricas, se ha abonado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 1.850,2 (MM\$ 918,2 en 1999).

7. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1º de enero de 1999	64.959,2	1.793,7	(344,2)	(6.848,4)	59.560,3
Pérdida del ejercicio anterior	(5.054,7)	(1.793,7)	–	6.848,4	–
Suscripción y pago de acciones serie A	43.911,8	1.354,0	–	–	45.265,8
Revalorización del capital propio	1.968,2	13,0	–	–	1.981,2
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	144,2	–	144,2
Pérdida del ejercicio	–	–	–	(4.497,3)	(4.497,3)
Saldos al 31 diciembre de 1999	105.784,5	1.367,0	(200,0)	(4.497,3)	102.454,2
Saldos actualizados para fines comparativos	110.756,3	1.431,3	(209,4)	(4.708,7)	107.269,5

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1º de enero de 2000	105.784,5	1.367,0	(200,0)	(4.497,3)	102.454,2
Pérdida del ejercicio anterior	(4.497,3)	—	—	4.497,3	—
Capitalización de reservas	593,2	(593,2)	—	—	—
Suscripción y pago de acciones	14.044,9	622,1	—	—	14.667,0
Revalorización del capital propio	4.938,5	45,1	—	—	4.983,6
Fluctuación de valores de inversiones financieras	—	—	374,4	—	374,4
Utilidad del ejercicio	—	—	—	14.668,7	14.668,7
Saldos al 31 diciembre de 2000	120.863,8	1.441,0	174,4	14.668,7	137.147,9

- En Junta Extraordinaria de Accionistas del 25 de septiembre de 2000 se acordó disminuir el capital en MM\$ 1.105,6 que corresponden a las acciones no colocadas de los aumentos de capital del 24 de marzo de 1997 y 22 de diciembre de 1998. Además, se capitalizó el sobreprecio en la colocación de acciones del 22 de diciembre de 1998 por MM\$ 593,2. En la misma Junta Extraordinaria se acordó un nuevo aumento de capital de MM\$ 15.128,2 mediante la emisión de 20.570.569.107 acciones sin valor nominal. Al 31 de diciembre de 2000 se habían suscrito 20.504.246.755 acciones del referido aumento de capital, pagándose al contado 6.151.274.027 acciones, por un monto de MM\$ 4.523,8 con un sobreprecio de MM\$ 68,4.
- En Junta Extraordinaria de Accionistas del 22 de diciembre de 1998 se acordó capitalizar el sobreprecio en la colocación de las acciones serie A por MM\$ 669,7 y aumentar el capital del Banco en MM\$46.283,0 mediante la emisión de 66.561.651.170 acciones ordinarias de pago de la serie "A" sin valor nominal. Con fecha 23 de febrero de 1999 en sesión ordinaria de Directorio se estableció un precio de suscripción por acción y se acordó emitir de una sola vez las 66.561.651.170 acciones de pago. Posteriormente, el día 22 de junio de 1999 en sesión extraordinaria de Directorio, y en atención a la necesidad de enterar una parte importante de capital para la materialización de la fusión con Financiera Condell S.A., se modificó el acuerdo de emisión en lo referido al pago de las acciones suscritas de dicho aumento de capital, acordándose el pago del 75% de las acciones al momento de suscripción. El saldo de MM\$ 9.521,1 con un sobreprecio de MM\$ 553,7 fue pagado durante al año 2000.
- Al 31 de diciembre de 2000 existen 14.034.958.869 acciones suscritas, las que se pagarán en los plazos establecidos por la Junta Extraordinaria de Accionistas.
- Con fecha 3 de noviembre de 1999 se inscribió en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, bajo el N° 04/99, la emisión de 165.203.786.894 acciones sin valor nominal, representativas del total de acciones en que se dividía el capital del Banco a esa fecha, destinadas a ser canjeadas por las acciones de las series "A", "B" y "C", en proporción de una acción por cada acción de las series indicadas. Dicho canje se formalizó durante febrero de 2000.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, el Banco presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico *	122.479,2	111.978,2
Activos totales computables	1.614.603,3	1.434.939,6
Porcentaje	7,59%	7,80%
Patrimonio efectivo **	142.098,3	117.861,6
Activos ponderados por riesgo	1.295.355,0	1.153.267,4
Porcentaje	10,97%	10,22%

* Equivalentes para estos efectos al capital pagado y reservas.

** Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

8. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, el Banco mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

a) Inversiones financieras

2000						
Instrumentos*	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente** MM\$	No Permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	–	75.331,2	75.331,2	40,8	–	75.372,0
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	–	31.514,2	31.514,2	(160,5)	–	31.353,7
Instituciones financieras del país	75,6	8.165,4	8.241,0	11,0	0,3	8.252,3
Otras inversiones en el país	–	23.069,7	23.069,7	61,4	–	23.131,1
Inversiones en el exterior	8.394,3	58.939,3	67.333,6	(111,2)	5,7	67.228,1
Letras de crédito de propia emisión	7.668,7	26.908,2	34.576,9	281,5	168,4	35.026,8
Total	16.138,6	223.928,0	240.066,6	123,0	174,4	240.364,0

1999						
Instrumentos*	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente** MM\$	No Permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	–	60.086,6	60.086,6	(134,9)	–	59.951,7
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	–	–	–	–	–	–
Instituciones financieras del país	–	3.742,8	3.742,8	(21,2)	–	3.721,6
Otras inversiones en el país	–	11.365,0	11.365,0	(26,1)	–	11.338,9
Inversiones en el exterior	–	49.066,4	49.066,4	–	–	49.066,4
Letras de crédito de propia emisión	10.600,8	13.027,5	23.628,3	(199,1)	(209,4)	23.219,8
Total	10.600,8	137.288,3	147.889,1	(381,3)	(209,4)	147.298,4

* Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 40.986,2 (MM\$ 34.504,3 en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

** Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en nota 1 f).

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	3.217,6	1.717,9
Otras inversiones	5.367,7	5.273,1
Total	8.585,3	6.991,0

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen neto de provisiones constituidas por MM\$ 476,0 al 31 de diciembre de 2000. El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto. Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 336,7.

9. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999:

Al 31 de diciembre de 2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	568.655,2	131.589,0	92.571,0	76.911,4	869.726,6
Créditos hipotecarios para la vivienda	2.869,9	6.680,2	9.159,1	29.814,8	48.524,0
Préstamos de consumo	69.881,0	61.375,7	22.432,8	30,9	153.720,4
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	15.007,0	–	–	–	15.007,0
Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	572,9	1.239,1	10.805,0	3.521,6	16.138,6
Cartera no permanente (3)	224.051,0	–	–	–	224.051,0

Al 31 de diciembre de 1999

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	502.463,6	87.386,9	59.381,1	71.794,6	721.026,2
Créditos hipotecarios para la vivienda	2.989,1	6.399,3	9.398,5	31.561,0	50.347,9
Préstamos de consumo	99.953,0	64.659,9	20.508,1	280,4	185.401,4
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	49.084,1	–	–	–	49.084,1
Créditos por intermediación de documentos	649,5	–	–	–	649,5
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	627,7	1.384,1	1.588,9	7.000,1	10.600,8
Cartera no permanente (3)	136.907,0	–	–	–	136.907,0

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a MM\$ 10.946,8 (MM\$ 6.881,5 en 1999) de los cuales MM\$ 5.708,6 (MM\$ 3.745,3 en 1999) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en nota 1 f), sin considerar sus ajustes a valor de mercado y los instrumentos intransferibles.

(3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

Al 31 de diciembre de 2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
– Depósitos y captaciones	845.344,4	4.796,2	2.445,1	559,9	853.145,6
– Otras obligaciones a plazo	342,7	567,6	74,5	11,6	996,4
– Obligaciones por intermediación de documentos	41.182,6	–	–	–	41.182,6
– Obligaciones por letras de crédito	14.145,8	26.056,5	40.082,8	70.411,2	150.696,3
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	713,8	13.945,5	7.224,4	33.297,8	55.181,5
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
– Líneas de créditos por reprogramaciones	3,1	7,0	11,0	19,7	40,8
– Otras obligaciones con el Banco Central	281,5	534,6	534,6	–	1.350,7
– Préstamos de instituciones financieras del país	52.296,4	–	–	–	52.296,4
– Obligaciones con el exterior	30.525,3	1.678,1	1.678,1	–	33.881,5
– Otras obligaciones	9.393,1	9.087,0	3.481,7	292,7	22.254,5

Al 31 de diciembre de 1999

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
– Depósitos y captaciones	691.660,9	2.696,9	361,3	1.023,4	695.742,5
– Otras obligaciones a plazo	446,8	348,1	126,2	161,1	1.082,2
– Obligaciones por intermediación de documentos	35.367,1	–	–	–	35.367,1
– Obligaciones por letras de crédito	12.385,7	26.417,1	39.187,7	74.499,1	152.489,6
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	619,7	–	14.738,4	22.950,9	38.309,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
– Líneas de créditos por reprogramaciones	31,0	8,2	13,8	17,7	70,7
– Otras obligaciones con el Banco Central	344,9	668,4	1.002,6	–	2.015,9
– Préstamos de instituciones financieras del país	94.668,7	–	–	–	94.668,7
– Obligaciones con el exterior	10.644,8	1.697,3	1.697,3	853,3	14.892,7
– Otras obligaciones	10.860,5	8.946,1	5.838,8	314,8	25.960,2

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

10. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En los balances generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	23.468,9	37.355,2	–	–	23.468,9	37.355,2
Colocaciones efectivas	209.126,5	161.350,6	48.502,2	52.535,7	257.628,7	213.886,3
Colocaciones contingentes	46.819,2	57.560,0	45,4	147,9	46.864,6	57.707,9
Inversiones financieras:						
En el país	78.448,5	51.334,4	121.793,0	75.723,3	200.241,5	127.057,7
En el exterior	38.964,7	37.473,3	–	–	38.964,7	37.473,3
Otros activos	75.295,4	99.900,8	–	–	75.295,4	99.900,8
Total activos	472.123,2	444.974,3	170.340,6	128.406,9	642.463,8	573.381,2
Pasivos						
Depósitos y captaciones	164.325,4	156.640,3	1.197,6	2.404,9	165.523,0	159.045,2
Obligaciones contingentes	49.623,9	58.082,8	–	–	49.623,9	58.082,8
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	1.913,4	1.904,9	22.353,5	–	24.266,9	1.904,9
Obligaciones con bancos del exterior	56.594,8	26.330,9	156,7	178,3	56.751,5	26.509,2
Otros pasivos	359.892,2	321.799,5	–	3.523,0	359.892,2	325.322,5
Total pasivos	632.349,7	564.758,4	23.707,8	6.106,2	656.057,5	570.864,6

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre del ejercicio 2000 y 1999:

a) Contratos sobre monedas extranjeras

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local:						
– Forward de monedas extranjeras	86	105	8.360	33.344	356.200	352.200

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de algún sistema de reajustabilidad autorizado (SRA) y sobre tasas de interés en moneda chilena

	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
– Forward en SRA/pesos comprados	–	1	–	–	–	1.617,1

12. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	400.315,0	327.765,4
Créditos aprobados y no desembolsados	72.655,6	72.164,0
Cobranzas del exterior	24.336,8	33.629,1
Cauciones otorgadas por el Banco	101.135,0	66.915,0
Documentos en cobranza del país	12.971,4	10.043,8
Contratos entregados en garantía a Corfo	242,7	1.416,3

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

b) Juicios pendientes

Al 31 de diciembre del 2000 y 1999 el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas para el Banco.

c) Otras obligaciones

Corpbanca está facultada para traspasar a sus clientes las obligaciones por derechos de aduana diferidos originados en la importación de bienes para leasing, traspasos que se materializan previa autorización del Servicio Nacional de Aduanas. Al 31 de diciembre del 2000, el Banco ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana diferidos por un monto de MM\$ 651,2 (MM\$ 648,0 en 1999).

Al 31 de diciembre del 2000, los contratos de leasing suscritos cuyos bienes no han sido entregados ascienden a MM\$ 6.130,8 (MM\$ 9.538,4 en 1999).

13. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

Comisiones percibidas o pagadas por:

	<u>Ingresos</u>		<u>Gastos</u>	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Cuentas corrientes	5.327,9	4.033,5	-	-
Tarjetas de créditos	1.648,7	1.550,5	1.015,5	1.056,1
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	1.394,2	1.329,9	133,3	125,1
Red de cajeros automáticos	1.127,0	1.030,9	16,5	23,0
Líneas de crédito	1.126,5	1.337,0	-	-
Comisiones convenio	910,8	631,5	-	-
Servicios a clientes	695,3	153,3	-	-
Cobranzas de documentos	353,0	335,0	35,8	28,5
Comisiones sobre operaciones de crédito	66,3	107,9	-	-
Comisiones de confianza y custodia	13,6	36,0	-	-
Convenios con cajas de compensación	-	-	11,1	200,5
Otros	1.009,8	803,4	71,3	16,5
Total	<u>13.673,1</u>	<u>11.348,9</u>	<u>1.283,5</u>	<u>1.449,7</u>

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro Ingresos por intereses y reajustes.

14. INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos no operacionales es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Recuperación de impuestos	275,5	191,0
Ingresos varios menores	88,1	299,4
Liberación de provisiones	77,5	-
Utilidad por venta activo fijo físico	55,3	145,6
Recuperación de desembolsos y gastos	24,2	257,3
Otros ingresos	13,7	240,1
	<u>534,3</u>	<u>1.133,4</u>
Total	<u>534,3</u>	<u>1.133,4</u>

15. GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los gastos no operacionales es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Amortización mayor valor pagado compra Financiera Condell S.A.	3.397,1	8.652,4
Amortización mayor valor pagado compra cartera Corfinsa	1.058,7	-
Amortización mayor valor pagado inversiones en sociedades	96,5	96,4
Pérdida en venta activo fijo	33,5	25,7
Castigo otros activos	2.212,1	482,9
Otros	143,2	211,7
	<u>6.941,1</u>	<u>9.469,1</u>
Total	<u>6.941,1</u>	<u>9.469,1</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS**a) Impuesto a la Renta**

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 no se provisionó Impuesto a la Renta de Primera Categoría, por existir pérdidas tributarias acumuladas. Estas pérdidas pueden ser imputadas a futuras utilidades tributarias, sin plazo de expiración.

b) Impuestos Diferidos

De acuerdo con lo descrito en Nota 11), el Banco aplicó los criterios contables de los Boletines Técnicos N^{os}. 60, 61 y 69 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

A continuación se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

	<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>	
	<u>01-01-2000</u> <u>MM\$</u> <u>(histórico)</u>	<u>31-12-2000</u> <u>MM\$</u>	<u>01-01-1999</u> <u>MM\$</u>	<u>31-12-1999</u> <u>MM\$</u>
Diferencias deudoras				
Pérdida tributaria	25.428,9	23.475,1	26.381,8	26.624,1
Provisión global de cartera	2.975,2	3.074,0	3.896,1	3.115,0
Devengo de intereses suspendido	417,5	473,6	474,6	437,1
Otras provisiones	666,1	768,2	863,5	697,4
Otras	110,2	156,5	111,7	115,4
	<u>29.597,9</u>	<u>27.947,4</u>	<u>31.727,7</u>	<u>30.989,0</u>
Subtotal	<u>29.597,9</u>	<u>27.947,4</u>	<u>31.727,7</u>	<u>30.989,0</u>
Saldo cuenta complementaria	(26.144,7)	(23.475,1)	(31.727,7)	(27.373,5)
Diferencia neta	<u>3.453,2</u>	<u>4.472,3</u>	<u>-</u>	<u>3.615,5</u>

	Saldos al		Saldos al	
	01-01-2000 MM\$ (histórico)	31-12-2000 MM\$	01-01-1999 MM\$	31-12-1999 MM\$
Diferencias acreedoras				
Depreciación activo fijo	(741,5)	(763,6)	(788,0)	(776,4)
Otras	(339,1)	525,4	(503,4)	(355,0)
Subtotal	(1.080,6)	(238,2)	(1.291,4)	(1.131,4)
Saldo cuenta complementaria	868,7	503,9	1.291,4	909,5
Diferencia neta	(211,9)	265,7	-	(221,9)

El efecto del gasto tributario durante el período se compone de la siguiente forma:

Concepto	2000 MM\$	1999 MM\$
Gasto tributario corriente	-	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del período	(808,1)	(578,7)
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos por impuestos diferidos del período	2.304,8	3.972,3
Provisión de valuación	223,3	(245,8)
Otros	-	(743,9)
Total	1.720,0	2.403,9

17. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios se han pagado o provisionado con cargo a los resultados, los siguientes montos por este concepto:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Remuneraciones	-	189,5
Viáticos, gastos de viajes y otros	-	-
Total	-	189,5

Las remuneraciones canceladas al Directorio hasta Septiembre de 1999, fueron acordadas por la Junta de Accionistas celebrada el 27 de abril de 1999 y corresponden a asistencia a sesiones de Directorio. Desde Octubre de 1999 no se han pagado remuneraciones al Directorio.

18. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1º y el 15 de enero de 2001 no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente los estados financieros.

DEUTSCHE BANK (CHILE) S.A.

DEUTSCHE BANK (CHILE) S.A.**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	492.767,3
COLOCACIONES	
Préstamos comerciales	-
Préstamos para comercio exterior	-
Préstamos de consumo	-
Colocaciones en letras de crédito	-
Contratos de leasing	-
Colocaciones contingentes	-
Cartera vencida	-
Total colocaciones	-
Menos: Provisiones sobre colocaciones	-
Total colocaciones netas	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO	
Préstamos a instituciones financieras	17.107,9
Créditos por intermediación de documentos	-
Total otras operaciones de crédito	17.107,9
INVERSIONES	
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	42.552,7
Otras inversiones financieras	9.570,2
Documentos intermediados	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	-
Activos para leasing	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-
Otras inversiones no financieras	-
Total inversiones	52.122,9
OTROS ACTIVOS	14.145,0
ACTIVO FIJO	
Activo fijo físico	459,4
Inversiones en sociedades	-
Total activo fijo	459,4
TOTAL ACTIVOS	576.602,5

Las notas N^{os.} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

DEUTSCHE BANK (CHILE) S.A.**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de**

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	
Acreeedores en cuentas corrientes	481.781,8
Depósitos y captaciones	47.944,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	11.424,7
Obligaciones por intermediación de documentos	-
Obligaciones por letras de crédito	-
Obligaciones contingentes	-
Total captaciones y otras obligaciones	541.151,1
OBLIGACIONES POR BONOS	
Bonos corrientes	-
Bonos subordinados	-
Total obligaciones por bonos	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE	
Línea de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-
Préstamos de instituciones financieras del país	-
Obligaciones con el exterior	-
Otras obligaciones	-
Total préstamos de entidades financieras	-
OTROS PASIVOS	9.451,0
Total pasivos	550.602,1
PROVISIONES VOLUNTARIAS	-
PATRIMONIO NETO	
Capital y reservas	25.864,6
Otras cuentas patrimoniales	-
Utilidad del período	135,8
Total patrimonio neto	26.000,4
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	576.602,5

Las notas N^{os}. 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

DEUTSCHE BANK (CHILE) S.A.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período comprendido entre el 8 de agosto y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES	
Ingresos por intereses y reajustes	778,8
Utilidad por intermediación de documentos	38,6
Ingresos por comisiones	-
Utilidad de cambio neta	71,8
Otros ingresos de operación	-
Total ingresos de operación	889,2
Menos:	
Gastos por intereses y reajustes	(227,3)
Pérdida por intermediación de documentos	(75,4)
Gastos por comisiones	-
Pérdida de cambio neta	-
Otros gastos de operación	-
Margen bruto	586,5
Remuneraciones y gastos del personal	(137,9)
Gastos de administración y otros	(59,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(9,6)
Margen neto	379,5
Provisiones por activos riesgosos	-
Recuperación de colocaciones castigadas	-
Resultado operacional	379,5
RESULTADOS NO OPERACIONALES	
Ingresos no operacionales	-
Gastos no operacionales	-
Resultado de sucursales en el exterior	-
Resultado por inversiones en sociedades	-
Corrección monetaria	(223,6)
Excedente antes de impuesto	155,9
Provisión para impuestos	20,1
Excedente	135,8
Provisiones voluntarias	-
UTILIDAD DEL PERIODO	135,8

Las notas N^{os.} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

DEUTSCHE BANK (CHILE) S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****Por el período comprendido entre el 8 de agosto y el 31 de diciembre de**

	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES	
Utilidad del período	135,8
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo	
Depreciaciones y amortizaciones	9,6
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones transables	45,2
Corrección monetaria	223,6
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	69,1
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(402,4)
	<hr/>
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	80,9
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Aumento neto en colocaciones	-
Aumento neto en otras operaciones de crédito	(17.100,0)
Aumento neto de inversiones	(51.559,8)
Compra de activos fijos	(3,7)
Aumento neto de otros activos y pasivos	(4.557,7)
	<hr/>
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(73.221,2)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento de acreedores en cuentas corrientes	481.781,8
Aumento de depósitos y captaciones	47.719,8
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	10.703,7
Emisión de acciones de pago	25.864,6
	<hr/>
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento	566.069,9
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	
	(162,3)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	
	492.767,3
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	
	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	
	<hr/> <hr/>
	492.767,3

Las notas N^{os.} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de Deutsche Bank (Chile) S.A.

Hemos auditado el balance general de Deutsche Bank (Chile) S.A. al 31 de diciembre de 2000 y el correspondiente estado de resultados y de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 8 de agosto de 2000 y el 31 de diciembre de 2000. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Deutsche Bank (Chile) S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados 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 del Banco, 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 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Deutsche Bank (Chile) S.A. al 31 de diciembre de 2000 y el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el período comprendido entre el 8 de agosto de 2000 y el 31 de diciembre de 2000, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Como se explica en Nota 2 a los estados financieros, el 28 de noviembre 2000 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras otorgó al Banco la autorización definitiva para funcionar.

Santiago, 25 de enero de 2001

Ricardo Briggs L.

DELOITTE & TOUCHE

DEUTSCHE BANK (CHILE) S.A.

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del período.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 223,6.

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000.

El saldo de MM\$ 71,8 correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 45,2 monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad y Pérdida por intermediación de documentos".

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan a valor de adquisición, más reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo, corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Provisiones activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos (Nota 4) han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

h) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada de acuerdo con lo establecido en el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos (Nota 11).

i) Gastos de organización y puesta en marcha

El Banco ha diferido, según lo determina el Capítulo 7-4 de la Recopilación Actualizada de Normas Bancos y Sociedades Financieras, todos los gastos incurridos en el período de organización y puesta en marcha. Los gastos antes señalados se amortizan en un período de 5 años a partir del 1° de diciembre de 2000. En el presente período, el efecto en resultados por la amortización efectuada asciende a MM\$ 9,6.

j) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

k) Efectivo y efectivo equivalente

Para los propósitos del estado de flujos de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente el saldo del rubro disponible, según lo determina el Capítulo 18-1 de la Recopilación Actualizada de Normas Bancos y Sociedades Financieras.

2. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 2 de mayo de 2000 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras otorgó la autorización provisional para la formación de un banco denominado "Deutsche Bank (Chile) S.A.", en conformidad al artículo 27 de la Ley General de Bancos. Por escritura pública de fecha 8 de agosto de 2000, se constituye Deutsche Bank (Chile) S.A., como sociedad anónima bancaria, cuyos accionistas son Bankers Trust Inversiones Limitada con un 50% y Bankers Trust Inversiones Dos S.A. con un 50% de participación, respectivamente.

Por resolución N° 115 de 29 de agosto de 2000 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la existencia y se aprobaron los estatutos de "Deutsche Bank (Chile) S.A."

El 28 de noviembre de 2000 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras otorgó el certificado de autorización definitivo para el funcionamiento de "Deutsche Bank (Chile) S.A.", iniciando el Banco sus operaciones comerciales el 1° de diciembre de 2000.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión de la empresa.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante el año 2000 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar) MM\$	Efecto en resultados	
			Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Bankers Trust Inversiones Ltda.	Reembolso de gastos efectuados por cuenta de la Sociedad	(681,6)	-	-

Las condiciones en que se realizaron las transacciones eran las mismas que ofrecía el mercado en la oportunidad en que se efectuaron.

4. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

A juicio de la Administración, al 31 de diciembre de 2000 no es necesario constituir provisiones que cubran eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de activos.

b) Provisiones voluntarias

La Sociedad no ha constituido provisiones voluntarias durante el 2000.

5. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales registrado durante el período:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Utilidad del período MM\$	Total MM\$
Suscripción y pago de acciones	25.641,0	–	–	–	25.641,0
Revalorización del capital propio	223,6	–	–	–	223,6
Utilidad del período	–	–	–	135,8	135,8
Saldos al 31 de diciembre de 2000	25.864,6	–	–	135,8	26.000,4

El capital de la sociedad, según la escritura pública de constitución del 8 de agosto de 2000, asciende a MM\$ 33.300,0 representado por 2.000 acciones sin valor nominal las que se encuentran suscritas en su totalidad. En igual fecha, se efectuaron aportes por MM\$ 12.420,9 correspondientes a 746 acciones. Posteriormente, durante diciembre de 2000 se aportaron MM\$ 13.220,1 correspondientes a 794 acciones. El saldo, de acuerdo con la ley de sociedades anónimas, se debe pagar en un plazo de tres años contado desde la fecha de la escritura social.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre del ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	2000 MM\$
Capital básico (*)	25.864,60
Activos totales computables	579.736,70
Porcentaje	4,46%
Patrimonio efectivo (**)	25.864,60
Activos ponderados por riesgo	23.008,00
Porcentaje	112,42%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

6. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2000, la sociedad mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

Inversiones financieras

Instrumentos (*)	2000					
	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	–	42.625,9	42.625,9	(73,2)	–	42.552,7
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	–	–	–	–	–	–
Instituciones financieras del país	–	9.542,2	9.542,2	28,0	–	9.570,2
Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–	–
Letras de crédito de propia emisión	–	–	–	–	–	–
Total	–	52.168,1	52.168,1	(45,2)	–	51.122,9

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago.

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	-	-	-	-	-
Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
Préstamos de consumo	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	17.107,9	-	-	-	17.107,9
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente	-	-	-	-	-
Cartera no permanente (2)	52.122,9	-	-	-	52.122,9

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican.

(2) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	45.755,0	2.189,6	-	-	47.944,6
Otras obligaciones a plazo	719,1	-	-	-	719,1
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
-	-	-	-	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	-	-	-	-	-

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En los Balances Generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en		Total 2000 MUS\$
	Moneda extranjera 2000 MUS\$	Moneda chilena (*) 2000 MUS\$	
Activos			
Fondos disponibles	365.338,1	–	365.338,1
Otros activos	23.512,0	–	23.512,0
Total activos	388.850,1	–	388.850,1
Pasivos			
Depósitos y captaciones	360.796,6	–	360.796,6
Otros pasivos	28.053,5	–	28.053,5
Total pasivos	388.850,1	–	388.850,1

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre del período:

Contratos sobre monedas extranjeras

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones 2000	Monto de los contratos	
		De hasta tres meses 2000 MUS\$	De más de tres meses 2000 MUS\$
Mercado local:			
– Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	9,0	725.301,9	–

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

La Institución mantiene registrado en cuentas de orden el siguiente saldo relacionado con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$
Créditos aprobados y no desembolsados	1.293,2

11. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS**a) Impuesto a la renta**

Al 31 de diciembre de 2000 se provisionó Impuesto a la Renta de Primera Categoría por un monto de MM\$ 37,4.

b) Impuestos diferidos

De acuerdo con lo descrito en la letra h) de la Nota N° 1, el Banco ha aplicado los criterios contables del Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

A continuación se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

Concepto	Saldos al 31.12.2000 MM\$
Diferencias deudoras:	
Ajuste a valor de mercado inversiones	6,8
Cuentas diversas	11,0
Subtotal	<u>17,8</u>
Diferencias acreedoras:	
Operaciones a futuro	(0,5)
Subtotal	<u>(0,5)</u>
Diferencia neta	<u>17,3</u>

El efecto del gasto tributario durante el período se compone de la siguiente forma:

Concepto	MM\$
Gasto tributario corriente	37,4
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del período	<u>(17,3)</u>
Total cargo a resultados	<u>20,1</u>

12. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1º y el 25 de enero de 2001 no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente los estados financieros.

**DRESDNER BANQUE
NATIONALE DE PARIS**

DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	47.145,1	30.661,8
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	99.123,3	87.537,9
Préstamos para comercio exterior	81.198,4	79.461,8
Préstamos de consumo	219,1	222,9
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	379,2	70,5
Colocaciones contingentes	28.208,5	31.594,8
Otras colocaciones vigentes	2.430,0	2.318,2
Cartera vencida	2.179,4	1.443,5
Total colocaciones	213.737,9	202.649,6
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(3.956,3)	(3.561,6)
Total colocaciones netas	209.781,6	199.088,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a Instituciones Financieras	-	12.477,3
Créditos por intermediación de documentos	2.100,5	3.234,6
Total otras operaciones de crédito	2.100,5	15.711,9
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	18.267,4	13.526,5
Otras inversiones financieras	12.827,2	19.066,4
Documentos intermediados	250,5	1.684,6
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	822,5	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	299,8
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	32.167,6	34.577,3
OTROS ACTIVOS	12.668,0	10.607,5
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	4.580,8	4.469,4
Inversiones en sociedades	18,2	14,8
Total activo fijo	4.599,0	4.484,2
TOTAL ACTIVOS	308.461,8	295.130,7

Ver notas N^{os}. 1 a 15 que forman parte de estos estados financieros.

DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	10.751,2	7.495,1
Depósitos y captaciones	167.109,7	147.998,5
Otras obligaciones a la vista o a plazo	21.280,5	23.013,4
Obligaciones por intermediación de documentos	251,0	1.687,4
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	28.148,6	31.533,9
Total captaciones y otras obligaciones	227.541,0	211.728,3
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	—	—
Bonos subordinados	—	—
Total obligaciones por bonos	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	2.000,9	14.900,2
Obligaciones con el exterior	13.443,5	12.801,3
Otras obligaciones	17.629,2	21.959,3
Total préstamos de entidades financieras	33.073,6	49.660,8
OTROS PASIVOS	20.247,6	6.578,5
Total pasivos	280.862,2	267.967,6
PROVISIONES VOLUNTARIAS	945,0	894,1
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	24.435,3	24.415,8
Otras cuentas patrimoniales	—	—
Utilidad del ejercicio	2.219,3	1.853,2
Total patrimonio neto	26.654,6	26.269,0
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	308.461,8	295.130,7

Ver notas N^{os}. 1 a 15 que forman parte de estos estados financieros.

DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	20.602,3	18.140,5
Utilidad por intermediación de documentos	438,3	281,6
Ingresos por comisiones	1.173,4	1.509,0
Utilidad de cambio neta	2.178,6	1.673,0
Otros ingresos de operación	1,0	-
Total ingresos de operación	24.393,6	21.604,1
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(15.410,6)	(12.481,5)
Pérdida por intermediación de documentos	(41,6)	(646,1)
Gastos por comisiones	(79,7)	(37,1)
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operación	-	-
Margen bruto	8.861,7	8.439,4
Remuneraciones y gastos del personal	(2.869,7)	(2.999,6)
Gastos de administración y otros	(1.213,8)	(1.214,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(289,4)	(260,4)
Margen neto	4.488,8	3.965,2
Provisiones por activos riesgosos	(168,0)	(633,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	-	-
Resultado operacional	4.320,8	3.331,3
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	237,9	199,8
Gastos no operacionales	(290,1)	(4,2)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	3,4	0,5
Corrección monetaria	(895,1)	(508,1)
Resultado antes de impuestos	3.376,9	3.019,3
Provisión para impuestos	(436,6)	(272,0)
Excedente	2.940,3	2.747,3
Provisiones voluntarias	(721,0)	(894,1)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.219,3	1.853,2

Ver notas N^{os}. 1 a 15 que forman parte de estos estados financieros.

DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad del año	2.219,3	1.853,2
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	289,4	260,4
Provisiones por activos riesgosos	798,0	740,9
Provisiones voluntarias	91,0	789,4
Provisión ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes	0,6	(19,1)
Utilidad por inversión en sociedades por VPP	(3,4)	(0,5)
Pérdida en venta de activos fijos	-	0,6
Castigos de activos recibidos en pago	287,8	-
Corrección monetaria	895,1	508,1
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	692,8	246,4
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(376,9)	1.071,5
Total flujos operacionales	4.893,7	5.450,9
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(13.763,6)	(23.949,9)
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito	13.593,0	(6.857,1)
(Aumento) disminución neta en inversiones	2.141,7	(7.987,9)
Compra de activos fijos	(352,5)	(232,6)
Venta de activos fijos	-	2,2
Aumento (disminución) neta de otros activos y otros pasivos	12.488,9	(4.136,1)
Total flujos de inversiones	14.107,5	(43.161,4)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes	3.256,1	2.627,6
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	18.977,0	27.165,4
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(1.623,5)	4.642,7
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de doctos.	(1.435,8)	(2.770,6)
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(435,6)	(7.502,2)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(17.208,9)	19.654,5
Préstamos del exterior a largo plazo	2.577,1	5.525,0
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(2.546,1)	(1.105,0)
Dividendos pagados	(1.833,7)	(1.176,4)
Total flujos de financiamiento	(273,4)	47.061,0
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	18.727,8	9.350,5
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(2.244,5)	(380,9)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	16.483,3	8.969,6
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	30.661,8	21.692,2
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	47.145,1	30.661,8

 Ver notas N^{os.} 1 a 15 que forman parte de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas del Dresdner Banque Nationale de París

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Dresdner Banque Nationale de París al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 del Dresdner Banque Nationale de París. 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 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 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 del Banco, 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 del Dresdner Banque Nationale de París al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 19 de enero de 2001

Héctor del Campo R.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados. Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 4,7%.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 895,1 millones (\$ 508,1 millones en 1999).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 (\$ 527,7 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 2.178,6 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (\$ 1.673,0 millones en 1999), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la calidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 0,6 millones (abono neto por \$ 19,1 millones en 1999), monto que se incluye en los ingresos operacionales correspondientes a la utilidad por intermediación de documentos. En el año 2000, no se registran ajustes a valor de mercado sobre inversiones de la cartera permanente.

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

h) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley. El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el balance general y en el estado de resultados.

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada según el Boletín técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

l) Efectivo y efectivo equivalente

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el balance general. El Estado de Flujos de Efectivo se ha preparado según el método indirecto.

2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre del 2000, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999	2000	1999
A empresas productivas	1.816,2	1.527,7	–	13,3	1.816,2	1.541,0	87,0	13,3
A sociedades de inversión	3.639,4	1.836,4	–	–	3.639,4	1.836,4	19,1	–
A personas naturales**	353,2	436,7	–	–	353,2	436,7	322,2	385,7
Total	5.808,8	3.800,8	–	13,3	5.808,8	3.814,1	428,3	399,0

En el ejercicio, la Institución castigó créditos a personas relacionadas por 12,7 millones de pesos.

* Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el artículo 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

** Incluye sólo las obligaciones de personas naturales cuyas deudas son iguales o superiores al equivalente de tres mil Unidades de Fomento.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Descripción	2000	1999
	Gastos MM\$	Gastos MM\$
Asesorías	–	53,0
Gastos servicios comunicaciones	26,1	24,8

Descripción	2000	1999
	Ingresos MM\$	Ingresos MM\$
Arriendos	53,9	47,4

3. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre del 2000 en el Activo Fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 18,2 millones (\$ 14,8 millones en 1999), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución MM\$	Patrimonio de la Sociedad MM\$	Inversión	
			Valor de la inversión MM\$	Resultados MM\$
GlobalNet S.A.	2,63%	692,3	18,2	3,4
Subtotales			18,2	3,4
Acciones o derechos en otras sociedades			–	–
Totales			18,2	3,4

4. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre del 2000 el banco mantiene provisiones por un total de \$ 3.956,3 millones (\$ 3.561,6 millones en 1999), para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante el ejercicio en las provisiones a que se refiere esta letra a), se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1998	3.301,9	–	1,8	3.303,7
Aplicación de las provisiones	(605,9)	–	–	(605,9)
Provisiones constituidas	3.848,3	1,5	–	3.849,8
Liberación de provisiones	(3.142,6)	–	(1,8)	(3.144,4)
Saldos al 31.12.1999	3.401,7	1,5	–	3.403,2
Saldos actualizados para fines comparativos	3.561,6	1,6	–	3.563,2
Saldos al 31.12.1999	3.401,7	1,5	–	3.403,2
Aplicación de las provisiones	(244,8)	–	–	(244,8)
Provisiones constituidas	889,5	–	–	889,5
Liberación de provisiones	(90,1)	(1,5)	–	(91,6)
Saldos al 31.12.2000	3.956,3	–	–	3.956,3

A juicio de la administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 945,0 millones (\$ 894,1 millones en 1999). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 721,0 millones y liberado \$ 630,0 millones en el mismo ejercicio. La Institución ha constituido las provisiones voluntarias señaladas en el párrafo anterior, en atención a su política de cubrir satisfactoriamente probables riesgos.

5. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante el ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1998	17.472,1	5.247,0	(47,8)	1.104,8	23.776,1
Dividendos pagados	–	–	–	(1.104,8)	(1.104,8)
Revalorización del capital propio	454,3	146,4	–	–	600,7
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	47,8	–	47,8
Utilidad del ejercicio	–	–	–	1.770,0	1.770,0
Saldos al 31.12.1999	17.926,4	5.393,4	–	1.770,0	25.089,8
Saldos actualizados para fines comparativos	18.768,9	5.646,9	–	1.853,2	26.269,0
Saldos al 31.12.1999	17.926,4	5.393,4	–	1.770,0	25.089,8
Dividendos pagados	–	–	–	(1.770,0)	(1.770,0)
Revalorización del capital propio	842,5	273,0	–	–	1.115,5
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	–	–	–
Utilidad del ejercicio	–	–	–	2.219,3	2.219,3
Saldos al 31.12.2000	18.768,9	5.666,4	–	2.219,3	26.654,6

Las utilidades del ejercicio son susceptibles de distribuirse como dividendos a los accionistas. La Junta Ordinaria de Accionistas que apruebe los presentes estados financieros deberá pronunciarse sobre el reparto de utilidades.

Durante el ejercicio 2000 la 52ª Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de marzo del 2000 puso a disposición de los accionistas el dividendo definitivo N° 4 de \$ 11,80006931 por acción. El total de dividendo fue imputado al resultado del ejercicio anterior. En 1999 la 51ª Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de abril de 1999 puso a disposición de los accionistas el dividendo definitivo N° 3 de \$ 7,36549264 por acción.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2000	1999
Capital básico (MM\$)*	24.435,3	24.415,8
Activos totales computables (MM\$)	309.628,8	295.445,9
Porcentajes	7,89%	8,26%

	31 de diciembre de	
	2000	1999
Patrimonio efectivo (MM\$)**	25.365,5	25.295,6
Activos ponderados por riesgo (MM\$)	222.045,3	214.204,0
Porcentajes	11,42%	11,81%

* Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

** Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

6. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Instrumentos*	Al 31 de diciembre de:			2000			1999
	Tipo de cartera		Subtotal MM\$	Ajustes a mercado			Total MM\$
	Permanente** MM\$	No permanente MM\$		Resultados MM\$	Patrimonio MM\$	Total MM\$	
Banco Central de Chile	-	18.518,1	18.518,1	(0,2)	-	18.517,9	15.211,1
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	11.581,2	11.581,2	-	-	11.581,2	11.733,4
Otras inversiones en el país	-	1.246,8	1.246,8	(0,8)	-	1.246,0	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	7.333,0
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	31.346,1	31.346,1	(1,0)	-	31.345,1	34.277,5

* Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 250,5 millones por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	-	299,8
Otras inversiones	-	-
Activos para leasing	822,5	-
Total	822,5	299,8

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 1,6 millones en 1999. El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de:

	2000				1999	
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)						
– Préstamos comerciales y otros	146.755,1	18.281,4	12.648,6	3.700,2	181.385,3	168.602,1
– Créditos hipotecarios para vivienda	30,7	65,9	109,1	388,6	594,3	489,9
– Préstamos de consumo	130,8	88,3	–	–	219,1	222,9
– Contratos para leasing	137,9	241,3	–	–	379,2	70,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO						
– Préstamos a otras instituciones financieras	–	–	–	–	–	12.477,3
– Créditos por intermediación de documentos	2.100,5	–	–	–	2.100,5	3.234,6
INVERSIONES FINANCIERAS						
– Cartera permanente (2)	–	–	–	–	–	121,2
– Cartera no permanente (3)	31.345,1	–	–	–	31.345,1	34.156,3

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a \$ 772,0 millones (\$ 225,8 millones en 1999), de los cuales \$ 740,8 millones (\$ 178,0 millones en 1999) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1, sin considerar sus ajustes a valor de mercado.

(3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupados según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de:

	2000				1999	
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)						
– Depósitos y captaciones	151.340,1	15.769,6	–	–	167.109,7	147.998,5
– Otras obligaciones a plazo	517,8	–	–	–	517,8	541,7
– Obligación por intermediación de documentos	251,0	–	–	–	251,0	1.687,4
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	–	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE						
– Préstamos de instituciones financieras del país	2.000,9	–	–	–	2.000,9	14.900,2
– Obligaciones con el exterior	4.996,5	7.731,2	715,8	–	13.443,5	12.801,3
– Otras obligaciones	17.629,2	–	–	–	17.629,2	21.959,3

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista y las obligaciones contingentes.

8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En el balance general se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena*		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	41.303	19.915	–	–	41.303	19.915
Colocaciones efectivas	159.282	160.098	2.027	3.725	161.309	163.823
Colocaciones contingentes	38.578	51.487	86	103	38.664	51.590
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones Financieras:						
– En el país	–	–	–	–	–	–
– En el exterior	–	13.272	–	–	–	13.272
Otros activos	138.545	33.976	–	–	138.545	33.976
Total activos	377.708	278.748	2.113	3.828	379.821	282.576
Pasivos						
Depósitos y captaciones	47.641	78.012	4.076	2.779	51.717	80.791
Obligaciones contingentes	38.578	51.487	–	–	38.578	51.487
Obligaciones con el Banco Central Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	30.783	39.745	–	–	30.783	39.745
Obligaciones con bancos del exterior	23.213	23.170	262	–	23.475	23.170
Otros pasivos	233.990	83.184	–	–	233.990	83.184
Total pasivos	374.205	275.598	4.338	2.779	378.543	278.377

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre del ejercicio 2000:

a) Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones	Monto de los contratos		
		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Mercado local:				
– Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	133	147.078	80.911	80.185
– Forward de monedas extranjeras	8	1.739	10.849	259
Mercados externos:				
– Forward de monedas extranjeras	35	8.495	23.821	3.908

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien al monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
- Valores en custodia	144.908,9	156.598,5
- Documentos en cobranza del país	1.333,8	1.393,1
- Créditos aprobados y no desembolsados	5.679,8	6.881,5
- Cobranzas del exterior	181.888,4	111.522,6
- Cauciones otorgadas por la empresa	-	-
- Bienes administrados en comisiones de confianza	-	-

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

11. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones percibidas por:		
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	284,7	300,0
- Cobranza de documentos	73,0	71,1
- Custodia y comisiones de confianza	-	-
- Líneas de crédito	8,1	8,9
- Cuentas corrientes	5,0	5,7
- Operaciones de cambio	73,8	71,3
- Créditos externos	204,8	149,2
- Emisión de boletas de garantía	97,1	61,2
- Servicios y asesorías financieras	396,1	794,6
- Informes bancarios	1,8	1,8
- Prepago de créditos	18,1	31,4
- Otros	10,9	13,8
Total	<u>1.173,4</u>	<u>1.509,0</u>
	Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones pagadas por:		
- Cobranza bancos corresponsales	1,0	1,0
- Servicios bancos del exterior	78,3	32,6
- Otros	0,4	3,5
Total	<u>79,7</u>	<u>37,1</u>

12. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos y gastos no operacionales es el siguiente:

	Ingresos	
	2000 MM\$	1999 MM\$
- Arrendos recibidos	53,9	47,4
- Recuperación de gastos	183,5	107,8
- Otros	0,5	44,6
Total	<u>237,9</u>	<u>199,8</u>

	Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$
- Pérdidas por venta de activo fijo	1,3	-
- Castigo bienes recibidos en pago	287,8	1,0
- Otros	1,0	3,2
Total	<u>290,1</u>	<u>4,2</u>

13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2000 y 1999 se han pagado o provisionado con cargo a los resultados lo siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Dietas	35,6	39,3
Honorarios	7,8	53,0
Total	<u>43,4</u>	<u>92,3</u>

Las remuneraciones canceladas al Directorio durante 2000 fueron acordadas por la 52ª Junta de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2000.

14. IMPUESTOS A LA RENTA Y DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta

La provisión de impuesto a la renta determinada a base de las disposiciones legales vigentes alcanza un monto de MM\$ 510,4 (MM\$ 459,6 en 1999), el que se presenta bajo Otros Activos, netos de pagos provisionales efectuados por MM\$ 18,2 (bajo Otros Pasivos por MM\$ 172,4 en 1999).

El monto de la renta líquida imponible asciende a MM\$ 3.402,9 (MM\$ 3.063,9 en 1999).

b) Impuestos diferidos

Los movimientos y efectos por este concepto durante los ejercicios 2000 y 1999 se muestran en el cuadro siguiente:

	Activos por impuestos diferidos MM\$	Pasivos por impuestos diferidos MM\$	Cuentas complementarias de impuestos diferidos		Efecto en resultados MM\$
			Activos MM\$	Pasivos MM\$	
Saldos al 01 de enero de 1999	361,8	32,0	(361,8)	(32,0)	-
Impuestos diferidos del ejercicio	232,0	52,8	-	-	179,2
Amortizaciones del ejercicio	(334,0)	(10,6)	334,0	10,6	(0,0)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	<u>259,8</u>	<u>74,2</u>	<u>(27,8)</u>	<u>(21,4)</u>	<u>179,2</u>
Saldos actualizados para efectos comparativos	<u>272,0</u>	<u>77,7</u>	<u>(29,1)</u>	<u>(22,4)</u>	<u>187,6</u>
Saldos al 01 de enero de 2000	259,8	74,2	(27,8)	(21,4)	-
Impuestos diferidos del ejercicio	186,0	39,6	-	-	146,4
Amortizaciones del ejercicio	(115,1)	(48,6)	4,6	10,7	(72,6)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	<u>330,7</u>	<u>65,2</u>	<u>(23,2)</u>	<u>(10,7)</u>	<u>73,8</u>

c) Efecto en resultados

El efecto en resultados comprende:

Concepto	31.12.2000 MM\$	31.12.1999 MM\$
Impuestos a la renta corrientes del período	510,4	459,6
Efecto de impuestos diferidos en el período	(73,8)	(187,6)
Cargo neto a resultados	436,6	272,0

15. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha del balance y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos que pudieran afectar los estados financieros o que requieran ser revelados en los mismos.

HSBC BANK USA

HSBC BANK USA (SUCURSAL SANTIAGO, CHILE)
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	13.441,1	22.543,4
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	40.847,0	41.943,1
Préstamos para comercio exterior	3.706,5	6.247,0
Préstamos de consumo	70,9	86,2
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Contratos de Leasing	204,3	-
Colocaciones contingentes	3.367,8	4.922,7
Otras colocaciones vigentes	439,3	869,2
Cartera vencida	336,4	557,5
	<hr/>	<hr/>
Total colocaciones	48.972,2	54.625,7
Menos provisiones sobre colocaciones	(1.392,6)	(1.082,9)
	<hr/>	<hr/>
Total colocaciones netas	47.579,6	53.542,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	-	2.783,9
Crédito por intermediación de documentos	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total operaciones de crédito	-	2.783,9
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	31.453,2	56.228,5
Otras inversiones financieras	5.865,2	11.811,9
Documentos intermediados	24.750,2	14.375,6
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	398,6	-
Otras inversiones no financieras	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total inversiones	62.467,2	82.416,0
OTROS ACTIVOS	12.606,4	785,9
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	2.812,0	3.032,5
Inversiones en sociedades	48,3	44,9
	<hr/>	<hr/>
Total activo fijo	2.860,3	3.077,4
TOTAL ACTIVOS	 <hr/> 138.954,6 <hr/>	 <hr/> 165.149,4 <hr/>

Las notas N^{os.} 1 a la 18 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK USA (SUCURSAL SANTIAGO, CHILE)**BALANCE GENERAL**
Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	3.382,2	2.844,2
Depósitos y captaciones	51.486,6	108.754,2
Otras obligaciones a la vista o a plazo	664,3	2.985,5
Obligaciones por intermediación de documentos	24.755,5	14.392,4
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	3.363,2	4.834,5
Total captaciones y otras obligaciones	83.651,8	133.810,8
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	—	—
Bonos subordinados	—	—
Total obligaciones por bonos	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito con el Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	26.718,7	1.047,4
Obligaciones con el exterior	266,8	498,6
Otras obligaciones	621,3	438,2
Total préstamos de entidades financieras	27.606,8	1.984,2
OTROS PASIVOS	2.951,3	4.203,1
Total pasivos	114.209,9	139.998,1
PROVISIONES VOLUNTARIAS	—	—
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	25.101,4	23.796,4
Otras cuentas patrimoniales	3,7	49,9
(Pérdida) utilidad del ejercicio	(360,4)	1.305,0
Total patrimonio neto	24.744,7	25.151,3
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	138.954,6	165.149,4

Las notas N^{os.} 1 a la 18 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK USA (SUCURSAL SANTIAGO, CHILE)
ESTADO DE RESULTADOS
Por los años terminados al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	15.374,8	16.503,8
Utilidad por intermediación de documentos	691,9	557,5
Ingresos por comisiones	222,5	253,8
Utilidad de cambio neta	-	-
Otros ingresos de operación	-	-
Total ingresos de operación	16.289,2	17.315,1
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	10.939,9	10.726,9
Pérdida por intermediación de documentos	146,2	-
Gastos por comisiones	18,3	16,9
Pérdida de cambio neta	953,3	2.022,5
Otros gastos de operación	-	-
Margen bruto	4.231,5	4.548,8
Remuneraciones y gastos del personal	(2.016,0)	(1.600,9)
Gastos de administración y otros	(833,6)	(704,8)
Depreciaciones y amortizaciones	(245,7)	(231,5)
Margen neto	1.136,2	2.011,6
Provisiones por activos riesgosos	(809,2)	(167,5)
Recuperación de colocaciones castigadas	45,3	0,1
Resultado operacional	372,3	1.844,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	152,1	139,9
Gastos no operacionales	(2,9)	(45,3)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	3,3	2,4
Corrección monetaria	(981,2)	(520,9)
Resultado antes de impuesto	(456,4)	1.420,3
Beneficio (Provisión) para impuestos	96,0	(115,3)
(Déficit) excedente	(360,4)	1.305,0
Provisiones voluntarias	-	-
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	(360,4)	1.305,0

 Las notas N^{os.} 1 a la 18 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

HSBC BANK USA (SUCURSAL SANTIAGO, CHILE)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(360,4)	1.305,0
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	245,7	231,5
Provisiones por activos riesgosos	809,2	167,5
Provisión ajuste de inversiones	(417,1)	(534,2)
Utilidad por inversiones en sociedades	(3,3)	(2,4)
Pérdida de cambio	915,2	142,1
Pérdida en venta de activos fijos	2,3	2,2
Corrección monetaria	981,2	520,9
Otros cargos que no son flujo	529,7	153,6
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones	(6.729,8)	(8.554,9)
Total flujo operacional	(4.027,3)	(6.568,7)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución neta de colocaciones	10.535,8	15.294,6
Disminución (aumento) neto de inversiones	29.217,7	(16.854,9)
Compras de activos fijos	(34,9)	(46,1)
Ventas de activo fijo	27,7	11,5
(Aumento) disminución de otros activos	(10.178,9)	2.989,6
(Disminución) de otros pasivos	(1.155,8)	(115,3)
Total flujo de inversiones	28.411,6	1.279,4
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	538,0	(440,3)
(Disminución) aumento de depósitos y captaciones	(58.970,0)	42.376,0
Disminución de otras obligaciones a la vista o a plazo	(2.321,2)	(615,8)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	10.228,2	(1.449,7)
Disminución de préstamos del exterior corto plazo	(231,8)	(5.411,1)
Aumento (disminución) de otros préstamos obtenidos a corto plazo	24.364,0	(21.809,5)
Total flujo de financiamiento	(26.392,8)	12.649,6
FLUJO NETO TOTAL	(2.008,5)	7.360,3
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EL EFECTIVO	(7.093,8)	(5.034,5)
VARIACION DEL EFECTIVO DURANTE EL PERIODO	(9.102,3)	2.325,8
SALDO DE EFECTIVO INICIAL	22.543,4	20.217,6
SALDO DE EFECTIVO FINAL	13.441,1	22.543,4

Las notas N^{os.} 1 a la 18 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señor Agente General
HSBC BANK USA (Sucursal Santiago, Chile)**

Hemos auditado los balances generales de HSBC Bank USA (Sucursal Santiago, Chile) al 31 de diciembre de 2000 y 1999, y 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 HSBC Bank USA (Sucursal Santiago, Chile). Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

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 de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría incluye 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros al 31 de diciembre de 2000 y 1999 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de HSBC Bank USA (Sucursal Santiago, Chile), y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas e instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota N° 1 a)).

Como se explica en la Nota N° 2 b) y c) a los estados financieros al 31 de diciembre de 2000 y 1999, se presenta el estado de flujo de efectivo y el banco modificó el método de registrar los impuestos a la renta reconociendo impuestos diferidos, de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 15 de enero de 2001

Orlando Jeria Garay

KMPG JERIA Y ASOCIADOS

HSBC BANK USA (SUCURSAL SANTIAGO, CHILE)

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por la provisión sobre activos riesgosos, la cual bajo principios contables debería calcularse utilizando el criterio de recuperación de los préstamos comerciales, y para las inversiones financieras, bajo principios contables, debería registrarse a su valor de costo ajustado por premios y descuentos o al valor de mercado, el que resulte menor. Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor en un 4,7%.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de los ejercicios. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendentes a \$ 981,2 millones (\$ 520,9 millones en 1999).

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$ 1 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de \$ 953,3 millones correspondientes a la pérdida de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (\$ 2.022,5 millones de pérdida en 1999), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras". Todas las inversiones han sido ajustadas a su valor de mercado al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 333,4 millones (un abono neto de \$ 87,5 millones en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la utilidad por intermediación de documentos. El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio al cierre del ejercicio de \$ 3,7 millones (abono neto de \$ 49,9 millones al cierre del ejercicio de 1999).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo físico se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

h) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos, han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las Instituciones Financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley.
Esta institución no mantiene tales provisiones al cierre de cada ejercicio.

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registra sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

2. CAMBIOS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2000, no se han producido cambios contables que deban ser informados.

b) Presentación del estado de flujo de efectivo

A contar del 1° de enero de 1999, el Boletín Técnico N° 65 emitido por el Colegio de Contadores de Chile A.G., hizo obligatoria la presentación del estado de flujo efectivo para las instituciones financieras. Adicionalmente, en la circular N° 3032 de fecha 22 de noviembre de 1999, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, hizo exigible la presentación del estado de flujo de efectivo, preparado de acuerdo con los criterios descritos en el mencionado Boletín Técnico N° 65.

c) Impuestos diferidos

A contar del 1° de enero de 1999, el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G., hizo obligatoria la aplicación del registro de 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. Por otra parte, en la circular N° 2984 de fecha 28 de diciembre de 1998, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras hizo exigible a partir del ejercicio 1999, la contabilización de impuestos diferidos, de acuerdo con los criterios descritos en el Boletín Técnico N° 60.

3. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2000, no se han producido hechos relevantes que deban ser informados.

4. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Total		Garantías (*)	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
A empresas productivas	1.196,7	2.574,8	1.196,7	2.574,8	50,9	1.008,5

(*) Incluye sólo aquellas garantías válidas para el cálculo de límites individuales de crédito de que trata el artículo 84 de la Ley General de Bancos, valorizadas para ese efecto de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

En el rubro "Gastos de administración y otros" del estado de resultados, se incluyen MM\$ 19,1 (MM\$ 19,9 en 1999) pagados a Globalnet S.A. por concepto de servicios de apoyo en comunicaciones, computación e informática. En opinión de la Gerencia estas transacciones se efectuaron a precios normales de mercado a la fecha de su realización.

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el activo fijo se presenta la inversión en Globalnet S.A. por \$ 18,2 millones (\$ 14,8 millones en 1999), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
					Valor de inversión		Resultados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Globalnet S.A.	2,6316	2,6316	691,8	562,2	18,2	14,8	3,3	2,4
Inversión en otras sociedades					30,1	30,1		
Totales					48,3	44,9		

6. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

A 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 1.392,6 millones (\$ 1.082,9 millones en 1999) correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en estas provisiones se resume como sigue:

	Provisiones sobre colocaciones MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	1.105,8
Aplicación de las provisiones	(231,5)
Provisiones constituidas	1.062,7
Liberación de provisiones	(902,7)
Saldos históricos al 31 de diciembre de 1999	1.034,3
Saldos actualizados para fines comparativos	1.082,9
Saldos históricos al 31 de diciembre de 1999	1.034,3
Aplicación de las provisiones	(451,0)
Provisiones constituidas	888,5
Liberación de provisiones	(79,2)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	1.392,6

A juicio de la administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse por la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

b) Provisiones voluntarias

No hay.

7. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resumen los movimientos de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios:

	Capital pagado MM\$	Reserva MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1998	8.694,0	12.897,9	(303,4)	560,5	21.849,0
Utilidades retenidas	–	560,5	–	(560,5)	–
Revalorizaciones del capital propio	226,0	349,8	–	–	575,8
Fluctuación de valores de inversión financiera	–	–	351,1	–	351,1
Utilidad del ejercicio	–	–	–	1.246,4	1.246,4
Saldos históricos al 31 de diciembre de 1999	8.920,0	13.808,2	47,7	1.246,4	24.022,3
Saldos actualizados para fines comparativos	9.339,2	14.457,2	49,9	1.305,0	25.151,3
Saldos al 31.12.1999	8.920,0	13.808,2	47,7	1.246,4	24.022,3
Utilidades retenidas	–	1.246,4	–	(1.246,4)	–
Revalorizaciones del capital propio	419,2	707,6	–	–	1.126,8
Fluctuación de valores de inversión financiera	–	–	(44,0)	–	(44,0)
Pérdida del ejercicio	–	–	–	(360,4)	(360,4)
Saldos al 31.12.2000	9.339,2	15.762,2	3,7	(360,4)	24.744,7

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	25.105,1	23.846,4
Activos totales computables	138.954,6	165.149,3
Porcentajes	18,07%	14,44%
Patrimonio efectivo (**)	25.060,2	23.803,9
Activos ponderados por riesgo	66.510,0	58.701,0
Porcentajes	37,68%	40,55%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

8. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, la institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

a) Inversiones financieras

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
2000						
Banco Central de Chile	524,2	55.342,1	55.866,3	155,4	3,7	56.025,4
Instituciones financieras del país	–	5.436,7	5.436,7	174,5	–	5.611,2
Otras inversiones en el país	–	428,5	428,5	3,5	–	432,0
Total	524,2	61.207,3	61.731,5	333,4	3,7	62.068,6
1999						
Banco Central de Chile	19.928,3	50.792,3	70.720,6	(166,4)	49,9	70.604,1
Instituciones financieras del país	–	10.819,0	10.819,0	95,4	–	10.914,4
Otras inversiones en el país	–	914,0	914,0	(16,5)	–	897,5
Total	19.928,3	62.525,3	82.453,6	(87,5)	49,9	82.416,0

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 24.768,1 millones (\$ 14.347,4 millones en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en nota 1 e).

b) Otras inversiones

	Año 2000 MM\$	Año 1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados	398,6	–

Los bienes recibidos en pago o adjudicados se incluyen netos de provisiones. El importe que se muestra en el balance corresponde al valor adjudicado de estos bienes en su conjunto.

9. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
2000					
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros (4)	37.388,1	4.861,3	1.652,8	521,4	44.423,6
Préstamos de consumo	49,2	21,7	–	–	70,9
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	122,6	186,4	215,2	–	524,2
Cartera no permanente (3)	35.348,5	23.580,5	2.279,1	332,6	61.540,7

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
1999					
COLOCACIONES (1):					
Préstamos comerciales y otros	40.710,2	4.552,0	2.268,5	594,2	48.124,9
Préstamos de consumo	51,2	33,1	1,9	–	86,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	2.783,9	–	–	–	2.783,9
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	2.917,9	6.412,1	8.574,2	2.024,1	19.928,3
Cartera no permanente (3)	10.598,4	36.921,0	14.241,8	676,6	62.437,8

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre de cada ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 773,5 millones (\$ 934,4 millones en 1999) de los cuales \$ 547,5 millones tenían una morosidad inferior a 30 días (\$ 934,4 millones en 1999).
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1, sin considerar sus ajustes a valor de mercado y los instrumentos intransferibles.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.
- (4) Existen créditos comerciales garantizados con cartas de créditos Stand By de bancos relacionados por US\$ 19.000 miles.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
2000					
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	51.486,6	–	–	–	51.486,6
Otras obligaciones a plazo	–	–	–	–	–
Obligaciones por intermediación de documentos	24.755,5	–	–	–	24.755,5
OBLIGACIONES POR LETRAS DE CREDITO					
	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de crédito por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	26.718,7	–	–	–	26.718,7
Obligaciones con el exterior	266,8	–	–	–	266,8
Otras obligaciones	621,3	–	–	–	621,3

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
1999					
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):					
Depósitos y captaciones	108.754,2	–	–	–	108.754,2
Otras obligaciones a plazo	–	–	–	–	–
Obligaciones por intermediación de documentos	14.392,4	–	–	–	14.392,4
OBLIGACIONES POR LETRAS DE CREDITO	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de crédito por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	1.047,4	–	–	–	1.047,4
Obligaciones con el exterior	498,6	–	–	–	498,6
Otras obligaciones	438,2	–	–	–	438,2

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

10. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En los Balances Generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda nacional (*)		Total	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles	20.050,2	40.844,5	–	–	20.050,2	40.844,5
Colocaciones efectivas	9.167,6	14.966,4	7,8	1.621,4	9.175,4	16.587,8
Colocaciones contingentes	5.103,6	7.143,7	–	–	5.103,6	7.143,7
Préstamos a otros bancos del país	–	6.216,7	–	–	–	6.216,7
Inversiones financieras:						
– En el país	–	–	48.660,8	78.451,2	48.660,8	78.451,2
– En el exterior	–	–	–	–	–	–
Otros activos	159.027,2	1.248,0	–	–	159.027,2	1.248,0
Total activos	193.348,6	70.419,3	48.668,6	80.072,6	242.017,2	150.491,9

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda nacional (*)		Total	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Pasivos						
Depósitos y captaciones	6.390,5	8.326,4	–	–	6.390,5	8.326,4
Obligaciones contingentes	5.103,6	7.143,7	–	–	5.103,6	7.143,7
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con Bancos del país	1.084,8	793,3	–	185,2	1.084,8	978,5
Obligaciones con bancos del exterior	465,9	1.113,3	–	–	465,9	1.113,3
Otros pasivos	231.204,9	93.175,4	–	–	231.204,9	93.175,4
Total pasivos	244.249,7	110.552,1	–	185,2	244.249,7	110.737,3

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados mantenidos al cierre de cada ejercicio:

Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Compra a futuro de divisas con moneda chilena	12	–	79.000	–	59.000	–
Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	7	23	–	–	230.100	70.500

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

12. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos y con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	146.840,9	33.034,6
Documentos en cobranza del país	322,6	1.136,5
Cobranzas del exterior	512,0	677,9
Créditos aprobados y no desembolsados	800,7	1.675,9
Cauciones otorgadas por la empresa	16.000,0	1.047,0
Bienes administrados en comisiones de confianza	–	–

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

13. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones percibidas y pagadas por:				
Ordenes de pago y gestión de créditos externos	49,7	86,7	1,4	1,3
Cartas de crédito, avales, finanzas y otras operaciones contingentes	72,9	61,9	—	—
Cobranza de documentos	61,6	44,1	13,7	8,1
Part. y adm. crédito sindicado	19,4	39,0	—	—
Custodia y comisiones de confianza	8,5	10,1	—	—
Venta activo fijo	—	—	—	7,5
Tarjetas de cajeros automáticos	—	—	—	—
Cuentas corrientes	8,7	10,6	—	—
Líneas de crédito	0,9	1,0	—	—
Cuentas de ahorro	—	—	—	—
Vales vista y transferencias de fondos	0,8	0,4	—	—
Intermediación de valores	—	—	1,9	—
Otros	—	—	1,3	—
Totales	222,5	253,8	18,3	16,9

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

14. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES Y RESULTADOS NO OPERACIONALES

Las utilidades de 2000 y 1999 que se muestran en el estado de resultados, están influidas por factores distintos de las operaciones habituales de intermediación. Para una mejor interpretación de los resultados, a continuación se indican los ingresos que tienen ese carácter:

Ingresos no operacionales	2000 MM\$	1999 MM\$
Recuperación de gastos	38,3	26,7
Arriendo activo fijo	113,8	113,2
Totales	152,1	139,9

15. IMPUESTOS DIFERIDOS

El banco aplica los criterios contables sobre impuestos diferidos. Los saldos acumulados netos que se registran como abono en la cuenta de resultados "Provisión para Impuestos", que corresponde a las siguientes diferencias temporales que se detallan:

Año 2000

	Saldos al 01.01.00 MM\$	Aumentos del ejercicio MM\$	Amortización del ejercicio MM\$	Saldos al 31.12.00 MM\$	Beneficio (Provisión para impuestos) MM\$
Impuesto diferido (activo)	380,4	199,0	—	579,4	199,0
Impuesto diferido (pasivo)	(10,5)	(79,8)	—	(90,3)	(79,8)
Cuenta complementaria impuesto diferido	(212,0)	—	131,4	(80,6)	131,4
Cuenta complementaria impuesto diferido	3,0	—	(3,0)	—	(3,0)
Provisión impuesto primera categoría (pasivo)	—	—	—	—	(141,0)
Impuesto renta pagado	—	—	—	—	(10,6)
	160,9	119,2	128,4	408,5	96,0

Año 1999

	Saldos al 01.01.00 MM\$	Aumentos del ejercicio MM\$	Amortización del ejercicio MM\$	Saldos al 31.12.00 MM\$	Beneficio (Provisión para impuestos) MM\$
Impuesto diferido (activo)	359,5	38,7	–	398,2	38,7
Impuesto diferido (pasivo)	(7,5)	(3,5)	–	(11,0)	(3,5)
Cuenta complementaria impuesto diferido	(359,5)	–	137,6	(221,9)	137,6
Cuenta complementaria impuesto diferido	7,5	–	(4,4)	3,1	(4,4)
Provisión impuesto primera categoría (pasivo)	–	–	–	–	(283,7)
	–	35,2	133,2	168,4	(115,3)

16. COMPRAS, VENTAS, SUSTITUCIONES O CANJES DE CREDITOS DE LA CARTERA DE COLOCACIONES

Durante los ejercicios 2000 y 1999, el banco ha efectuado las siguientes transacciones:

	Monto valor par		Valor compra venta		Provisión cartera (aumento) liberación		Efectos en resultados (pérdida) utilidad	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Compras	–	1.673,6	–	1.673,6	–	(16,8)	–	(16,8)
Ventas	603,0	2.246,2	603,0	2.246,2	6,0	216,0	6,0	216,0

17. PROVISIONES IMPUESTO RENTA

El banco ha constituido la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad con la legislación vigente originando un cargo a resultados de MM\$ 141,0 (MM\$ 283,7 en 1999), reducidos por los ajustes de impuestos diferidos por MM\$ 247,6 (MM\$ 168,4 en 1999).

18. HECHOS POSTERIORES

De acuerdo a lo informado por la Gerencia no existen hechos significativos ocurridos entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (15 de enero de 2001), que pueden afectarlos significativamente.

**THE BANK OF TOKYO -
MITSUBISHI LTD.**

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI LTD.

BALANCES GENERALES

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	5.249,1	10.856,0
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	6.123,9	4.172,6
Préstamos para comercio exterior	4.037,8	4.448,7
Préstamos de consumo	28,4	19,1
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	1.200,1	1.134,7
Otras colocaciones vigentes	30,5	7,2
Cartera vencida	-	-
Total colocaciones	11.420,7	9.782,3
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(350,0)	(494,2)
Total colocaciones netas	11.070,7	9.288,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	-	-
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central y Tesorería	5.416,0	7.752,4
Otras Inversiones Financieras	9.801,9	1.836,0
Documentos intermediados	70,6	564,6
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	15.288,5	10.153,0
OTROS ACTIVOS	1.334,7	229,3
ACTIVO FIJO		
Activo Fijo Físico	409,0	596,7
Inversiones en sociedades	15,9	15,9
Total activo fijo	424,9	612,6
TOTAL ACTIVOS	33.367,9	31.139,0

Las notas adjuntas N^{OS}. 1 al 13 forman parte integral de estos estados financieros.

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI LTD.

BALANCES GENERALES

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	7.932,3	10.087,2
Depósitos y captaciones	4.926,7	3.396,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	1.537,4	549,3
Obligaciones por intermediación de documentos	70,6	564,1
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	1.200,1	1.134,7
Total captaciones y otras obligaciones	15.667,1	15.731,9
OBLIGACIONES POR BONOS	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de Crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	400,2	—
Obligaciones con el exterior	329,9	200,8
Otras obligaciones	—	—
Total préstamos de entidades financieras	730,1	200,8
OTROS PASIVOS	1.861,6	207,1
Total pasivos	18.258,8	16.139,8
PROVISIONES VOLUNTARIAS	—	—
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	13.898,8	13.879,5
Otras cuentas patrimoniales	—	—
Utilidad del ejercicio	1.210,3	1.119,7
Total patrimonio neto	15.109,1	14.999,2
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	33.367,9	31.139,0

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 13 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	2.558,4	2.244,7
Utilidad por intermediación de documentos	-	-
Ingresos por comisiones	321,8	320,7
Utilidad de cambio neta	730,7	959,6
Otros ingresos de operación	-	-
Total ingresos de operación	3.610,9	3.525,0
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(453,2)	(262,4)
Pérdida por intermediación de documentos	-	(6,9)
Gastos por comisiones	(0,9)	(1,4)
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operación	-	-
Margen bruto	3.156,8	3.254,3
Remuneraciones y gastos del personal	(570,7)	(571,7)
Gastos de administración y otros	(453,8)	(519,9)
Depreciaciones y amortizaciones	(241,3)	(233,5)
Margen neto	1.891,0	1.929,2
Provisiones por activos riesgosos	122,0	(280,1)
Recuperación de colocaciones castigadas	-	-
Resultado operacional	2.013,0	1.649,1
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	0,1	0,1
Gastos no operacionales	(0,2)	(2,0)
Resultados de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(612,3)	(347,6)
Resultado antes de impuestos	1.400,6	1.299,6
Provisión para impuestos	(190,3)	(179,9)
Excedente	-	-
Provisiones Voluntarias	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.210,3	1.119,7

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 13 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	1.210,3	1.119,7
Cargos a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	241,3	233,5
Provisiones por activos riesgosos	(122,0)	280,1
Pérdida en venta de activos fijos	0,2	2,0
Corrección monetaria	612,3	352,0
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	28,3	10,6
	<hr/>	<hr/>
Total flujos operacionales	1.970,4	1.997,9
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(1.858,0)	3.934,2
Disminución neta en otras operaciones de crédito	-	3.871,3
(Aumento) neto de inversiones	(5.363,0)	(759,0)
Compra de activos fijos	(55,5)	(151,7)
Ventas de activos fijos	1,7	0,2
(Aumento) neto de otros activos y pasivos	528,2	(1.120,3)
	<hr/>	<hr/>
Total flujo originado por actividades de inversión	(6.746,6)	5.774,7
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) aumento de acreedores en cuentas corrientes neto	(1.928,5)	899,8
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones neto	1.606,3	(571,7)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo neto	1.000,4	(1.464,2)
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de documentos neto	(480,8)	67,1
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	133,6	(247,7)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	400,2	(500,9)
Remesas pagadas	(1.117,7)	(2.058,3)
	<hr/>	<hr/>
Total flujo originado por actividades de financiamiento	(386,5)	(3.875,9)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	(5.162,7)	3.896,7
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(444,2)	112,3
VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(5.606,9)	4.009,0
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	10.856,0	6.847,0
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5.249,1	10.856,0

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 13 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas y Directores
The Bank of Tokyo - Mitsubishi Ltd.**

Hemos efectuado una auditoría al balance general de The Bank of Tokyo - Mitsubishi, Ltd. al 31 de diciembre de 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de The Bank of Tokyo - Mitsubishi, Ltd. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos. Los estados financieros de The Bank of Tokyo - Mitsubishi, Ltd. al 31 de diciembre de 1999, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 10 de enero de 2000.

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 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 comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, 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 estados financieros al 31 de diciembre de 2000 presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de The Bank of Tokyo - Mitsubishi, Ltd. al 31 de diciembre de 2000 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 9 de enero 2001

Juan Francisco Martínez

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI LTD.

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados. Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 4,7%.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 612,3 millones (\$ 347,6 millones en 1999).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 572,68 por US\$1 (\$ 527,70 por US\$1 en 1999).

El saldo de \$ 730,7 millones (\$ 959,6 millones en 1999), correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras". Al 31 de diciembre de 1999, dicho ajuste a valor de mercado se efectuó sólo para aquellas Inversiones financieras con vencimiento a más de un año, de conformidad a la normativa vigente esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco no reflejó ajuste a valor de mercado por sus Inversiones financieras, en consideración a que los valores determinados en base a la tasa de interés implícita de compra, no difieren en forma importante de los valores de mercado.

Al 31 de diciembre de 1999, el Banco no reflejó ajuste a valor de mercado, en consideración a que no mantenía inversiones con vencimiento a más de un año plazo.

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

h) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el Balance Tributario y el Balance Financiero, se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

i) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

j) Efectivo y efectivo equivalente

Para los propósitos del estado de flujos de efectivo, se han considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de caja y bancos incluidos bajo el rubro Disponible del Balance General.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2000, no se originaron cambios contables que afecten significativamente la comparabilidad de estos estados financieros.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la institución, directamente o a través de terceros.

a) Crédito otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión de la empresa.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante el año 2000 y 1999 y hasta la fecha de preparación de los estados financieros, el Banco no ha efectuado otras operaciones ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas.

4. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 350,0 millones (\$ 494,2 millones en 1999), para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante cada ejercicio en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	204,5	-	-	204,5
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-
Provisiones constituidas	359,0	-	-	359,0
Liberaciones de provisiones	(91,5)	-	-	(91,5)
Saldos al 31 de diciembre de 1999	472,0	-	-	472,0
Saldos actualizados para fines comparativos	494,2			494,2
Saldos al 31 de diciembre de 1999	472,0	-	-	472,0
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Liberaciones de provisiones	(122,0)	-	-	(122,0)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	350,0	-	-	350,0

A juicio de la administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

b) Provisiones voluntarias

El Banco no mantiene provisiones voluntarias al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

5. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	10.778,3	2.125,4	1.916,1	14.819,8
Utilidades retenidas	–	1.916,1	(1.916,1)	–
Remesa de utilidades	–	(1.916,1)	–	(1.916,1)
Revalorización del capital propio	280,2	72,6	–	352,8
Utilidad del ejercicio	–	–	1.069,4	1.069,4
Saldos al 31 de diciembre de 1999	11.058,5	2.198,0	1.069,4	14.325,9
Saldos al 31 de diciembre de 1999 actualizados en un 4,7% para fines comparativos	11.578,2	2.301,3	1.119,7	14.999,2
Saldos al 31 de diciembre de 1999	11.058,5	2.198,0	1.069,4	14.325,9
Utilidades retenidas	–	1.069,4	(1.069,4)	–
Remesa de utilidades	–	(1.069,4)	–	(1.069,4)
Revalorización del capital propio	519,7	122,6	–	642,3
Utilidad del ejercicio	–	–	1.210,3	1.210,3
Saldos al 31 de diciembre de 2000	11.578,2	2.320,6	1.210,3	15.109,1

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgos. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	13.898,8	13.879,5
Activos totales computables	33.367,9	31.156,0
Porcentaje	41,6%	44,6%
Patrimonio efectivo (**)	13.882,9	13.863,6
Activos ponderados por riesgos	14.241,9	8.889,3
Porcentajes	97,5%	156,0%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en el exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

6. INVERSIONES**a) Inversiones financieras****Al 31 de diciembre de 2000**

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente MM\$	No Permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	-	5.486,6	5.486,6	-	-	5.486,6
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones del país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	9.801,9	9.801,9	-	-	9.801,9
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	-	15.288,5	15.288,5	-	-	15.288,5

Al 31 de diciembre de 1999

Banco Central de Chile	-	8.317,0	8.317,0	-	-	8.317,0
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones del país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	1.836,0	1.836,0	-	-	1.836,0
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	-	10.153,0	10.153,0	-	-	10.153,0

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 70,6 (MM\$ 564,6 en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra y por instrumentos entregados en garantías.

b) Otras inversiones

El Banco no mantiene otro tipo de inversiones al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimiento de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	9.046,1	1.146,1	-	-	10.192,2
Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
Préstamos de consumo	2,9	25,5	-	-	28,4
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	-	-	-	-	-
Cartera no permanente (3)	15.288,5	-	-	-	15.288,5

Al 31 de diciembre de 1999

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1):					
Préstamos comerciales y otros	8.628,5	—	—	—	8.628,5
Créditos hipotecarios para vivienda	—	—	—	—	—
Préstamos de consumo	—	19,1	—	—	19,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	—	—	—	—	—
Créditos por intermediación de documentos	—	—	—	—	—
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	—	—	—	—	—
Cartera no permanente (3)	10.153,0	—	—	—	10.153,0

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimientos en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1 e), sin considerar sus ajustes a valor de mercado y los instrumentos intransferibles.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente:

Al 31 de diciembre de 2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	4.926,7	—	—	—	4.926,7
Otras obligaciones a plazo	—	—	—	—	—
Obligaciones por intermediación de documentos	70,6	—	—	—	70,6
Obligaciones por letras de crédito	—	—	—	—	—
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
—	—	—	—	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	—	—	—	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—	—	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	400,2	—	—	—	400,2
Obligaciones con el exterior	329,9	—	—	—	329,9
Otras obligaciones	—	—	—	—	—

Al 31 de diciembre de 1999

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	3.396,6	–	–	–	3.396,6
Otras obligaciones a plazo	–	–	–	–	–
Obligaciones por intermediación de documentos	564,1	–	–	–	564,1
Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	–	–	–	–	–
Obligaciones con el exterior	200,8	–	–	–	200,8
Otras obligaciones	–	–	–	–	–

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista y las obligaciones contingentes.

8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

En los balances generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Activos:						
Fondos disponibles	7.248,1	18.648,7	–	–	7.248,1	18.648,7
Colocaciones efectivas	7.050,8	8.051,9	–	–	7.050,8	8.051,9
Colocaciones contingentes	1.366,5	1.399,2	–	–	1.366,5	1.399,2
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras:						
– En el país	–	–	–	–	–	–
– En el exterior	17.115,9	3.323,2	–	–	17.115,9	3.323,2
Otros activos	2.220,4	296,6	–	–	2.220,4	296,6
Total activos	35.001,7	31.719,6	–	–	35.001,7	31.719,6

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	1999 US\$ (miles)
Pasivos:						
Depósitos y captaciones	18.602,8	18.567,5	–	–	18.602,8	18.567,5
Obligaciones contingentes	1.366,5	1.399,2	–	–	1.366,5	1.399,2
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del exterior	576,0	362,9	–	–	576,0	362,9
Otros pasivos	3.147,4	343,4	–	–	3.147,4	343,4
Total pasivos	23.692,7	20.673,0	–	–	23.692,7	20.673,0

(*) Comprende operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Las operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio, son las siguientes:

a) Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local:						
– Forward de monedas extranjeras (compra)	–	2	–	1.600	–	–
– Forward de monedas extranjeras (venta)	–	2	–	1.600	–	–

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

b) Contratos sobre el valor de algún sistema de reajustabilidad autorizado (SRA) y sobre tasas de interés en moneda chilena

El Banco no presenta este tipo de operaciones al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

c) Opciones

El Banco no presenta este tipo de operaciones al 31 de diciembre de 2000 y 1999.

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en garantía	5.954,8	8.116,1
Valores en custodia	643,7	2.520,1
Documentos en cobranza del país	-	-
Cobranzas del exterior	14.577,7	11.010,6
Créditos aprobados y no desembolsados	794,9	831,1
Deudores por operaciones del exterior	16.764,3	16,462,9

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

11. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Mercado de corredores	188,0	187,9	-	-
Cartas de crédito, avales fianzas y otras operaciones contingentes	55,2	58,7	-	-
Cobranza de documentos	37,3	45,2	-	-
Vales vista y transferencia de fondos	-	-	0,7	1,4
Telex	25,5	-	0,2	-
Otros	15,8	28,9	-	-
Total	321,8	320,7	0,9	1,4

12. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

a) Impuesto a la renta

La provisión para cubrir el Impuesto a la Renta, ascendente a MM\$192,6 (MM\$239,3 en 1999), ha sido determinada de acuerdo a lo dispuesto en la ley sobre Impuesto a la Renta. Esta provisión se presenta neta de los pagos provisionales en el rubro Otros Pasivos.

b) Impuestos diferidos

El Banco ha registrado al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los efectos de los impuestos diferidos por las diferencias temporarias, los beneficios tributarios por las pérdidas tributarias y otras cuentas que crean diferencias entre las base tributaria y contable de activos y pasivos, de conformidad con el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

A continuación, se presenta el detalle de los impuestos diferidos al cierre de cada ejercicio:

Activos por impuestos diferidos	Saldos al 31-12-99 MM\$	Amortización cuenta complementaria 31.12.2000 MM\$	Impuestos diferidos originados en el ejercicio MM\$	Saldos al 31.12.2000 MM\$
- Provisión colocaciones	70,8	-	(18,3)	52,5
- Provisión de vacaciones	2,6	-	0,6	3,2
- Depreciación activo fijo	-	-	3,3	3,3
Subtotal	73,4	-	(14,4)	59,0
Cuenta complementaria de pasivo	(16,7)	16,7	-	-
Activo neto por impuesto diferido	56,7	16,7	(14,4)	59,0

c) La composición del gasto tributario reconocido en el estado de resultados es la siguiente:

Concepto	2000 MM\$	1999 MM\$
Gasto tributario corriente	192,6	239,3
Impuestos diferidos originados en el ejercicio	14,4	(41,9)
Amortización de cuentas complementarias de activos por impuestos diferidos	(16,7)	(17,5)
Total	<u>190,3</u>	<u>179,9</u>

13. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros del Banco entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

THE CHASE MANHATTAN BANK

THE CHASE MANHATTAN BANK, SUCURSAL SANTIAGO-CHILE

BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
DISPONIBLE	511.562,7	168.248,6
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	-	21,0
Préstamos para comercio exterior	-	-
Préstamos de consumo	-	-
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	-	527,4
Otras colocaciones contingentes	2,7	-
Cartera vencida	-	-
Total colocaciones	2,7	548,4
Provisión sobre colocaciones	(928,3)	(158,5)
Total colocaciones netas	(925,6)	389,9
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	123.776,9	20.584,0
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	123.776,9	20.584,0
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	56.419,3	19.221,0
Otras inversiones financieras	-	-
Documentos intermediados	73.739,0	7.609,4
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pagos de adjudicación	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	130.158,3	26.830,4
OTROS ACTIVOS	116.645,3	14.821,7
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	1.194,3	476,4
Inversiones en sociedades	53,1	53,1
Total activo fijo	1.247,4	529,5
TOTAL ACTIVOS	882.465,0	231.404,1

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

THE CHASE MANHATTAN BANK, SUCURSAL SANTIAGO-CHILE

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuenta corriente	1.297,4	1.134,6
Depósitos y captaciones	277.694,9	123.970,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	310.041,1	1.809,5
Obligaciones por intermediación de documentos	74.019,7	7.616,0
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	—	527,4
Total captaciones y otras obligaciones	<u>663.053,1</u>	<u>135.057,6</u>
OBLIGACIONES POR BONOS	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Línea de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	12.049,9	16.914,2
Obligaciones con el exterior	3.196,4	—
Otras obligaciones	—	—
Total préstamos de entidades financieras	<u>15.246,3</u>	<u>16.914,2</u>
OTROS PASIVOS	<u>132.464,1</u>	<u>15.264,8</u>
Total pasivos	<u>810.763,5</u>	<u>167.236,6</u>
PROVISIONES VOLUNTARIAS	—	—
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	64.167,5	47.064,5
Utilidad del ejercicio	7.534,0	17.103,0
Total patrimonio neto	<u>71.701,5</u>	<u>64.167,5</u>
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	 <u><u>882.465,0</u></u>	 <u><u>231.404,1</u></u>

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

THE CHASE MANHATTAN BANK, SUCURSAL SANTIAGO-CHILE

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	18.296,2	21.228,3
Utilidad por intermediación de documentos	1.934,0	2.012,1
Ingresos por comisiones	2,2	5,3
Utilidad de cambio neta	14.706,2	19.333,9
Otros ingresos de operación	0,1	0,9
Total ingresos de operación	34.938,7	42.580,5
Gastos por intereses y reajustes	(17.819,3)	(17.074,3)
Pérdida por intermediación de documentos	(187,2)	(404,9)
Gastos por comisiones	(37,4)	(29,4)
Otros gastos de operación	-	-
Margen bruto	16.894,8	25.071,9
Remuneraciones y gastos del personal	(3.270,1)	(3.167,8)
Gastos de administración y otros	(819,2)	(778,3)
Depreciaciones y amortizaciones	(136,7)	(128,8)
Margen neto	12.668,8	20.997,0
Provisiones por activos riesgosos	(776,9)	(86,1)
Recuperación de colocaciones castigadas	-	-
Resultado operacional	11.891,9	20.910,9
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	39,7	50,8
Gastos no operacionales	(319,2)	(60,3)
Resultado por inversión en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(2.755,8)	(1.139,4)
Resultado antes de impuesto a la renta	8.856,6	19.762,0
Impuesto a la renta	(1.322,6)	(2.659,0)
Excedente	7.534,0	17.103,0
Provisiones voluntarias	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>7.534,0</u>	<u>17.103,0</u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

THE CHASE MANHATTAN BANK, SUCURSAL SANTIAGO-CHILE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

	2000 (\$ millones)	1999 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	7.534,0	17.103,0
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	136,7	128,8
Provisiones por activos riesgosos	776,9	86,1
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(1.232,6)	(377,5)
Pérdida en venta de activos fijos	319,2	48,0
Corrección monetaria	2.755,8	1.139,4
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	4.696,0	2.659,2
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(5.653,7)	5.524,5
Total flujos operacionales	9.332,3	26.311,5
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(103.192,9)	(1.908,9)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(103.327,9)	112.272,7
Compras de activos fijos	(656,8)	(101,3)
Ventas de activos fijos	444,2	21,0
Disminución neta de otros activos y pasivos	15.375,7	1.186,3
Total flujos de inversión	(191.357,7)	111.469,8
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) neta de acreedores en cuenta corriente	213,7	(335,5)
Aumento neto de depósitos y captaciones	159.288,8	54.385,7
Aumento (disminución) neta de otras obligaciones a la vista o a plazo	308.312,8	(10.816,7)
Aumento (disminución) neta de obligaciones por intermediación de documentos	66.744,8	(96.274,1)
Disminución neta de préstamos nacionales y extranjeros de corto plazo	(1.667,9)	(9.409,3)
Total flujos de financiamiento	532.892,2	(62.449,9)
TOTAL FLUJO NETO DEL EJERCICIO	350.866,8	75.331,4
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(7.552,7)	(2.415,8)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	343.314,1	72.915,6
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	168.248,6	95.333,0
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	511.562,7	168.248,6

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas y Directores
The Chase Manhattan Bank
Sucursal Santiago, Chile**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de The Chase Manhattan Bank, Sucursal Santiago, Chile, al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 The Chase Manhattan Bank, Sucursal Santiago, Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 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 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de The Chase Manhattan Bank, Sucursal Santiago, Chile, al 31 de diciembre de 2000 y 1999, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y, excepto por los efectos de la provisión descrita en la Nota 3 a), de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Santiago, 19 de enero de 2001

Alfredo Rossi F.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

THE CHASE MANHATTAN BANK

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por la situación descrita en Nota 3 a).

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio.

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 2.755,8 (MM\$ 1.139,4 en 1999). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas en un 4,7%.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000 (\$ 527,70 por US\$ 1 en 1999).

El saldo de MM\$ 14.706,2 (MM\$ 19.333,9 en 1999) correspondiente a la utilidad de cambio neta en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario (y con vencimiento a más de un año en 1999), se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

El Banco no tiene inversiones financieras de carácter permanente.

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 1.232,6 (MM\$ 377,5 en 1999), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la Utilidad por intermediación de documentos.

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

f) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo, corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

g) Productos derivados

El Banco valoriza los contratos a futuro de moneda al tipo de cambio observado diario y las utilidades o pérdidas resultantes son reconocidas en resultados a base devengado. De acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las diferencias iniciales originadas por este tipo de operaciones son reconocidas como activos o pasivos diferidos y son amortizadas en el plazo de duración del contrato que las generó.

El Banco valoriza los contratos swaps de tasas de interés al cierre de cada mes, de acuerdo al devengamiento de las tasas de interés pactadas, registrando la diferencia a favor o en contra con abono o cargo a resultados, respectivamente.

h) Provisiones sobre activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 3). Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión para impuesto a la renta se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

j) Vacaciones al personal

El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal, se reconocen sobre base devengada.

k) Estado de flujos de efectivo

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el balance general.

2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión del Banco, directamente o a través de terceros.

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión del Banco, con excepción de operaciones con personas naturales por montos inferiores a 3.000 Unidades de Fomento.

Por otra parte, durante los ejercicios 2000 y 1999, el Banco no ha efectuado otras operaciones ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento.

3. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 928,3 (MM\$ 158,5 en 1999) correspondiente a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en estas provisiones se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 31 de diciembre de 1998	69,2	—	—	69,2
Aplicación de las provisiones	—	—	—	—
Provisiones constituidas	82,2	—	—	82,2
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldos al 31 de diciembre de 1999	151,4	—	—	151,4
Saldos actualizados para fines comparativos	158,5	—	—	158,5
Saldos al 31 de diciembre de 1999	151,4	—	—	151,4
Aplicación de las provisiones	—	—	—	—
Provisiones constituidas	776,9	—	—	776,9
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldos al 31 de diciembre de 2000	928,3	—	—	928,3

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

Dadas las características particulares de la cartera de colocaciones de la Institución, al aplicar la metodología de riesgo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, resulta una provisión en exceso a la que sería requerido de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados. Lo anterior representa un cargo neto a los resultados del ejercicio 2000 de MM\$ 776,9.

b) Provisiones voluntarias

El Banco no tiene provisiones voluntarias al cierre de los ejercicios 2000 y 1999.

4. PATRIMONIO**a) Patrimonio**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado del ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1998	22.252,1	15.598,5	–	5.962,1	43.812,7
Traspaso de utilidades 1998	–	5.962,1	–	(5.962,1)	–
Revalorización del patrimonio	578,6	560,5	–	–	1.139,1
Utilidad del ejercicio	–	–	–	16.335,2	16.335,2
Saldos al 31 de diciembre de 1999	22.830,7	22.121,1	–	16.335,2	61.287,0
Saldos actualizados para fines comparativos	23.903,7	23.160,8	–	17.103,0	64.167,5
Saldos al 31 de diciembre de 1999	22.830,7	22.121,1	–	16.335,2	61.287,0
Traspaso de utilidades 1999	–	16.335,2	–	(16.335,2)	–
Revalorización del patrimonio	1.073,0	1.807,5	–	–	2.880,5
Utilidad del ejercicio	–	–	–	7.534,0	7.534,0
Saldos al 31 de diciembre de 2000	23.903,7	40.263,8	–	7.534,0	71.701,5

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico	64.167,5	47.064,5
Activos totales computables	924.372,6	240.321,4
Porcentajes	6,9%	19,6%
Patrimonio efectivo	64.114,4	47.011,5
Activos ponderados por riesgo	179.438,1	25.392,7
Porcentajes	35,7%	185,1%

5. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**– **Al 31 de diciembre de 2000:**

Instrumentos	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	–	128.926,1	128.926,1	1.232,2	–	130.158,3
Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
Total	–	128.926,1	128.926,1	1.232,2	–	130.158,3

– **Al 31 de diciembre de 1999:**

Instrumentos	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	–	26.830,8	26.830,8	(0,4)	–	26.830,4
Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
Total	–	26.830,8	26.830,8	(0,4)	–	26.830,4

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 73.739,0 (MM\$ 7.609,4 en 1999) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra y MM\$ 12.041,4 (MM\$ 14.132,1 en 1999) por instrumentos entregados en garantía.

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Depósitos en el Banco Central de Chile	–	–
Bienes recibidos en pago o adjudicados	–	–
Otras inversiones	–	–
Total	–	–

6. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimiento de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	–	–	–	–	–
Créditos hipotecarios para vivienda	–	–	–	–	–
Préstamos de consumo	–	–	–	–	–

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	123.776,9	—	—	—	123.776,9
Créditos por intermediación de documentos	—	—	—	—	—
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera no permanente (2)	35.304,4	4.524,8	47.424,0	42.905,1	130.158,3

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes.

(2) Incluye el monto total de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimiento de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	277.694,9	—	—	—	277.694,9
Otras obligaciones a plazo	41,4	52.223,6	—	—	52.265,0
Obligaciones por intermediación de documentos	74.019,7	—	—	—	74.019,7
Obligaciones por letras de crédito	—	—	—	—	—
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	—	—	—	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de crédito por reprogramaciones	—	—	—	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—	—	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	12.049,9	—	—	—	12.049,9
Obligaciones con el exterior	3.196,4	—	—	—	3.196,4
Otras obligaciones	—	—	—	—	—

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista y las obligaciones contingentes.

7. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

En el balance general se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena		Total	
	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$	2000 MUS\$	1999 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	541.111,4	298.640,4	–	–	541.111,4	298.640,4
Colocaciones efectivas	–	–	–	20.163,7	–	20.163,7
Colocaciones contingentes	–	954,7	–	–	–	954,7
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras:						
– En el país	–	–	101,7	100,9	101,7	100,9
– En el exterior	–	–	–	–	–	–
Otros activos	2.711.249,1	15.856,0	–	–	2.711.249,1	15.856,0
Total activos	3.252.360,5	315.451,1	101,7	20.264,6	3.252.462,2	335.715,7
Pasivos						
Depósitos y captaciones	12.473,1	5.313,6	41.065,9	15.286,4	53.539,0	20.600,0
Obligaciones contingentes	–	954,7	–	–	–	954,7
Obligaciones con bancos del exterior	5.581,5	–	–	–	5.581,5	–
Otros pasivos	3.109.653,3	285.823,3	–	–	3.109.653,3	285.823,3
Total pasivos	3.127.707,9	292.091,6	41.065,9	15.286,4	3.168.773,8	307.378,0

Los saldos en moneda chilena comprenden operaciones expresadas en moneda extranjera y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

Bajo Fondos disponibles se incluyen MUS\$ – (MUS\$ – en 1999) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

8. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		Hasta tres meses		Más de tres meses	
	2000	1999	2000 MUS\$	1999 MUS\$	200 MUS\$	1999 MUS\$
Mercado local:						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	565	488	2.868.686,2	1.195.777,0	2.533.438,2	1.232.485,3
Forward de monedas extranjeras	–	2	–	–	–	1.609,6
Forward u otros contratos de tasa de interés	4	1	–	–	63.335,2	22.841,7
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	–	2	–	–	–	1.626,2
Forward u otros contratos de tasa de interés	3	3	–	–	106.500,0	11.000,0

El monto se refiere a los dólares comprados o vendidos o al equivalente en dólares de la moneda extranjera comprada o vendida a futuro, o bien el monto en dólares sobre el cual están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

9. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	956.877,8	457.301,2
Documentos en cobranza	55,3	2,0
Cobranzas del exterior	-	-
Cauciones otorgadas por la empresa	12.041,4	14.497,7

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el balance general.

10. COMISIONES

El monto de los ingresos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	0,3	-	-	-
Operaciones de cambio	-	-	-	-
Otros	1,9	5,3	(37,4)	(29,4)
Total	<u>2,2</u>	<u>5,3</u>	<u>(37,4)</u>	<u>(29,4)</u>

11. GASTOS NO OPERACIONALES

El monto de los gastos no operacionales que se muestra en el estado de resultados (MM\$ 319,2 en el ejercicio 2000 y MM\$ 60,3 en 1999) corresponde principalmente a la pérdida en venta de activo fijo.

12. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

La composición de estos rubros al 31 de diciembre de cada ejercicio es la siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Otros activos		
Divisas adquiridas pendientes de transferencia	110.947,6	8.748,4
Cuentas diversas	4.600,0	3.492,9
Operaciones a futuro	1.009,7	2.378,4
Activo transitorio	25,5	169,7
Operaciones pendientes	26,5	32,3
Intereses por cobrar de otras operaciones	36,0	-
Total otros activos	<u>116.645,3</u>	<u>14.821,7</u>
Otros pasivos		
Divisas vendidas pendientes de transferencia	128.872,5	11.726,3
Cuentas diversas	2.680,6	2.711,6
Pasivo transitorio	903,8	826,9
Intereses por pagar de otras operaciones	7,2	-
Total otros pasivos	<u>132.464,1</u>	<u>15.264,8</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS**a) Impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 2.243,8 (MM\$ 2.510,1 en 1999) el que se presenta bajo Otros pasivos - Cuentas diversas.

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Saldos al 31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Activos		
Provisión sobre colocaciones	139,2	23,8
Provisión de vacaciones	19,5	20,4
Otras provisiones	—	1,1
Contratos a futuro	948,1	—
Ajuste a mercado inversiones financieras	(184,8)	—
Ajuste corrección monetaria PPM	0,9	—
Subtotal	922,9	45,3
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	—	—
Activos netos	922,9	45,3
Pasivos		
Depreciación acelerada del activo fijo	(50,2)	(6,7)
Contratos a futuro	(89,0)	(93,1)
Diferencia tipo de cambio de cierre	(47,1)	(96,3)
Operaciones con documentos intermediados	42,1	0,9
Otros	(1,7)	—
Subtotal	(145,9)	(195,2)
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	—	0,9
Pasivos netos	(145,9)	(194,3)
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	777,0	(149,0)

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas de pasivo y activo se amortizan en el plazo ponderado de las diferencias temporales correspondientes, el que ha sido estimado en 1 y 1,2 años, respectivamente.

c) Efectos en resultados

	2000 MM\$	1999 MM\$
Provisión impuesto a la renta	(2.243,8)	(2.510,1)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	920,2	(506,0)
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	(0,9)	357,1
Otros	1,9	—
Total	(1.322,6)	(2.659,0)

SOCIEDADES FINANCIERAS

FINANCIERA CONOSUR

FINANCIERA CONOSUR

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
DISPONIBLE	9.287,0	3.768,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	13.113,1	20.103,2
Préstamos para comercio exterior	—	—
Préstamos de consumo	256.179,4	350.107,5
Colocaciones en letras de crédito	—	—
Otras colocaciones vigentes	—	—
Cartera vencida	2.723,7	1.824,8
Total colocaciones	272.016,2	372.035,5
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(56.706,1)	(36.302,4)
Total colocaciones netas	215.310,1	335.733,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	38.774,6	—
Créditos por intermediación de documentos	—	—
Total otras operaciones de crédito	38.774,6	—
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	10.094,1	33.886,2
Otras inversiones financieras	—	4.060,2
Documentos intermediados	—	—
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Bienes recibidos en pago o adjudicados	690,4	867,1
Otras inversiones no financieras	—	—
Total inversiones	10.784,5	38.813,5
OTROS ACTIVOS	15.905,7	9.785,1
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	8.920,3	7.575,9
Inversiones en sociedades	1.337,7	336,5
Total activo fijo	10.258,0	7.912,4
TOTAL ACTIVOS	300.319,9	396.012,3

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

FINANCIERA CONOSUR**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Depósitos y captaciones	266.159,4	352.185,3
Otras obligaciones a la vista o a plazo	4.753,3	5.590,4
Obligaciones por intermediación de documentos	—	—
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	—	—
Total captaciones y otras obligaciones	270.912,7	357.775,7
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	—	—
Bonos subordinados	6.270,6	6.254,5
Total obligaciones por bonos	6.270,6	6.254,5
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—
Préstamos de Instituciones Financieras del país	—	—
Obligaciones con el exterior	—	—
Otras obligaciones	—	—
Total préstamos de entidades financieras	—	—
OTROS PASIVOS	1.430,4	934,8
Total pasivos	278.613,7	364.965,0
PROVISIONES VOLUNTARIAS	—	—
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	61.487,3	37.251,3
Otras cuentas patrimoniales	—	—
Pérdida del ejercicio	(39.781,1)	(6.204,0)
Total patrimonio neto	21.706,2	31.047,3
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	300.319,9	396.012,3

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

FINANCIERA CONOSUR

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	95.006,0	119.304,2
Utilidad por intermediación de documentos	17,0	24,1
Ingresos por comisiones	3.121,2	10.383,1
Otros ingresos de operación	71,0	66,9
Total ingresos de operación	98.215,2	129.778,3
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(40.229,2)	(56.994,0)
Pérdida por intermediación de documentos	(39,8)	(28,8)
Gastos por comisiones	-	-
Otros gastos de operación	(2.857,0)	(3.051,1)
Margen bruto	55.089,2	69.704,4
Remuneraciones y gastos del personal	(15.757,7)	(20.266,4)
Gastos de administración y otros	(9.710,5)	(13.948,6)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.231,1)	(2.168,1)
Margen neto	27.389,9	33.321,3
Provisiones por activos riesgosos	(76.508,8)	(46.697,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	2.878,0	2.571,9
Resultado operacional	(46.240,9)	(10.804,7)
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	541,2	588,4
Gastos no operacionales	(690,6)	(86,4)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	830,5	258,0
Corrección monetaria	(1.279,0)	(527,9)
Resultado antes de impuesto	(46.838,8)	(10.572,6)
Provisión para impuestos	7.057,7	3.740,4
Excedente	(39.781,1)	(6.832,2)
Provisiones voluntarias	-	628,2
PERDIDA DEL EJERCICIO	(39.781,1)	(6.204,0)

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

FINANCIERA CONOSUR

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de

	2000 (MM\$)	1999 (MM\$)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Pérdida del ejercicio	(39.781,1)	(6.204,0)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	2.231,1	2.168,1
Provisiones por activos riesgosos	76.508,8	46.698,0
Provisiones voluntarias	-	(628,2)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(85,9)	34,8
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(830,5)	(258,0)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	41,7	13,6
Corrección monetaria	1.279,0	527,9
Otros cargos (abonos) que no son flujo	8.579,5	4.251,5
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas	(2.216,3)	(5.821,6)
Castigo de activos recibidos en pago	371,1	-
	<hr/>	<hr/>
Total flujos operacionales	46.097,4	40.782,1
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta de colocaciones	43.914,1	(19.390,6)
(Aumento) disminución neta de inversiones	28.028,9	(13.555,6)
Compras de activos fijos	(3.950,0)	(3.812,8)
Ventas de activo fijo	89,1	33,4
Inversiones en sociedades	(184,0)	(30,6)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	690,4	882,5
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(51.952,7)	(1.393,2)
	<hr/>	<hr/>
Total flujos de inversión	16.635,8	(37.266,9)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(86.026,0)	(6.936,9)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(1.971,1)	(5.982,9)
Aumento (disminución) de otros pasivos corto plazo	495,6	348,3
Aumento (disminución) de obligaciones con bonos	16,2	(36,2)
Emisión de acciones de pago	30.440,0	6.282,0
	<hr/>	<hr/>
Total flujos de financiamiento	(57.045,3)	(6.325,7)
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	5.687,9	(2.810,5)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(169,2)	(392,5)
	<hr/>	<hr/>
VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	5.518,7	(3.203,0)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.768,3	6.971,3
	<hr/>	<hr/>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	9.287,0	3.768,3
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores de Financiera Conosur

1. Hemos auditado los balances generales de Financiera Conosur al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y 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 Financiera Conosur. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basadas 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 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 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 Financiera, 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. Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Financiera Conosur, a base de los criterios descritos en nota N° 1 a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de la filial detallada en nota N° 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Financiera Conosur y su filial, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Financiera Conosur al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con los principios descritos en la nota N° 1 a).
5. Como se explica en nota N° 2 b) y 2 c) a los estados financieros de Financiera Conosur, a contar de los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 se ha implementado el estado de flujos de efectivo. Asimismo la Financiera modificó el método de registrar los impuestos a la renta, reconociendo los impuestos diferidos de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 16 de enero de 2001

Orlando Jeria Garay

KPMG JERIA Y ASOCIADOS

FINANCIERA CONOSUR

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y con principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por la inversión en filial, la que está registrada en una sola línea del balance general a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no ha sido consolidada línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos sólo para efectos de hacer un análisis individual de la Financiera y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 4,7%.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 1.279,0 millones al 31 de diciembre de 2000 (cargo neto de \$ 527,9 millones en 1999).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Inversiones financieras

Al cierre del ejercicio, la Sociedad no presenta saldos de inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año.

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

e) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

f) Inversión en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10%, o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

g) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 5). Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

h) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley. El monto que se mantiene constituido al cierre del ejercicio 1999 y sus efectos en los resultados se muestran en el Balance General y en el Estado de Resultados.

i) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. (Nota 14).

j) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

k) Concepto de efectivo y equivalente de efectivo

De acuerdo al giro de negocios de la Financiera y a la naturaleza de los recursos que conforman su activo, para propósitos del estado de flujos de efectivo se consideran como efectivo las disponibilidades en caja, bancos y canje.

2. CAMBIOS CONTABLES

a) Al 31 de diciembre de 2000, no se han producido cambios contables que deban ser revelados en notas a los Estados Financieros.

b) Presentación del estado de flujos de efectivo

A contar del 1° de enero de 1999, el Boletín Técnico N° 65 emitido por el Colegio de Contadores de Chile A.G. hizo obligatoria la presentación del estado de flujos de efectivo para las instituciones financieras. Adicionalmente, en la circular N° 1315 (Financieras) de fecha 22 de noviembre de 1999, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras hizo exigible la presentación del estado de flujos de efectivo, preparado de acuerdo con los criterios descritos en el mencionado Boletín Técnico N° 65.

c) Impuestos diferidos

A contar del 1° de enero de 1999, el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. hizo obligatorio la aplicación del registro de 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. Por otra parte, en la circular N° 1271 (Financieras) de fecha 28 de diciembre de 1998, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras hizo exigible, a partir del ejercicio 1999, la contabilización de impuestos diferidos, de acuerdo con los criterios descritos en el Boletín Técnico N° 60.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión de la Empresa, con excepción de operaciones con personas naturales por montos inferiores a UF 3.000.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 la Financiera ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas, cuya suma es superior al equivalente de UF 1.000.

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados		Saldos	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$	Por cobrar MM\$	Por pagar MM\$
Año 2000:						
Derco Autos Ltda.	Servicio de colación	122,7	122,7	–	–	–
	Gastos comunes	48,7	48,7	–	–	–
Sercoex Ltda.	Subarrendamientos de oficina	169,2	–	169,2	–	–
	Arriendos de oficinas	23,5	23,5	–	–	–
Derco S.A.	Arriendos de oficinas	74,8	21,8	53,0	–	–
Soc. Comercial Automotriz Ltda.	Compra de cartera automotriz	1.328,8	–	–	–	–
Genera Corredores de Seguros Ltda.	Arriendos de oficinas	26,5	–	26,5	–	–
	Totales	1.794,2	216,7	248,7	–	–

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados		Saldos	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$	Por cobrar MM\$	Por pagar MM\$
Año 1999:						
Derco Autos Ltda.	Servicios de colación	148,1	148,1	-	-	-
	Arriendo de oficinas	115,2	115,2	-	-	-
	Compra activo fijo	1.417,5	-	-	-	-
Sercoex Ltda.	Subarrendamiento de oficinas	187,9	-	187,9	-	-
	Servicios de recaudación	1.689,5	1.689,5	-	-	74,4
	Arriendo de oficinas	41,6	40,0	1,6	1,6	-
	Servicios de cobranza	1.626,8	1.626,8	-	-	13,6
	Servicios de verificación	725,2	725,2	-	-	59,3
Derco S.A.	Compra de activo fijo	567,3	-	-	-	-
Sociedad Comercial Automotriz Ltda.	Compra de activo fijo	627,6	-	-	-	-
Ingeniería y Edificación S.A.	Compra de activo fijo	443,6	-	-	-	-
Asesorías e Inversiones Antumalal Ltda.	Asesoría gerencial	150,5	150,5	-	-	-
Codesur Corredores de Seguros Ltda.	Subarrendamientos de oficinas	24,4	-	24,4	-	-
Otros	Arriendo de oficinas	138,9	130,0	8,9	8,9	-
	Totales	7.904,1	4.625,3	222,8	10,5	147,3

En opinión del Directorio y la Administración, todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado imperantes en cada oportunidad.

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2000, en el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 1.337,7 millones (\$ 336,5 millones en 1999), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados	
	2000 %	1999 %	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$	2000 MM\$	1999 MM\$
Genera Corredores de Seguros Ltda. (*)	99,983	-	1.290,8	-	1.289,8	-	829,2	-
Codesur Corredores de Seguros Ltda.	-	95,00	-	303,7	-	288,6	-	258,0
Subtotales					1.289,8	288,6	829,2	258,0
Acciones o derechos en otras sociedades					47,9	47,9	1,3	-
Totales					1.337,7	336,5	830,5	258,0

(*) Con fecha 31 de Julio de 2000, Financiera Conosur compró a Empresas Conosur S.A. los derechos sociales equivalentes al 99,9% de Genera Corredores de Seguros Ltda. Adicionalmente en esa misma fecha, los socios acordaron la fusión de Genera Corredores de Seguros Ltda. con Codesur Corredores de Seguros Ltda., siendo absorbida esta última Sociedad por la primera.

Fusionado el patrimonio y efectuada la distribución de derechos sociales al 31 de julio de 2000, Financiera Conosur mantiene un 99,983% de los derechos sociales de Genera Corredores de Seguros Ltda.

5. PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2000 la Sociedad mantiene provisiones por un total de \$ 56.706,1 millones (\$ 36.302,4 millones en 1999). El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.98	16.006,8	-	-	16.006,8
Aplicación de las provisiones	(25.838,5)	(97,1)	-	(25.935,6)
Provisiones constituidas	39.504,5	97,1	-	39.601,6
Provisión global adicional constituida	5.000,0	-	-	5.000,0
Liberaciones de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31.12.99	34.672,8	-	-	34.672,8
Actualización 4,7%	1.629,6	-	-	1.629,6
Saldos actualizados para fines comparativos	36.302,4	-	-	36.302,4
Saldos al 31.12.99	34.672,8	-	-	34.672,8
Aplicación de las provisiones	(55.209,6)	(61,9)	-	(55.271,5)
Provisiones constituidas	66.242,9	61,9	-	66.304,8
Provisión global adicional constituida	11.000,0	-	-	11.000,0
Liberaciones de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2000	56.706,1	-	-	56.706,1

A juicio del Directorio y la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

Durante el transcurso del ejercicio 2000 y, producto del impacto de la situación económica que ha afectado al país durante los últimos dos años sobre el nivel de empleo, el Directorio y la Administración decidieron incrementar sus provisiones globales adicionales en MM\$ 25.000 en el año, de las cuales al 31 de diciembre de 2000 mantiene un saldo neto de aplicaciones, ascendente a MM\$ 11.000 (MM\$ 5.000 en 1999 históricos).

La Financiera presenta índice de riesgos ascendentes a 11,45% y 5,75% sobre su cartera al 31 de diciembre de 2000 y 1999 respectivamente, antes de reconocer las provisiones globales adicionales, riesgo que está cubierto por las provisiones exigidas. Finalmente, los MM\$ 25.000 de provisiones adicionales efectuadas durante el ejercicio han sido cubiertos con aportes de capital por MM\$ 30.000, efectuados en junio y diciembre, tal como se detalla en Nota N° 6 a los estados financieros.

b) Provisiones voluntarias

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, la Financiera no mantiene provisiones voluntarias.

6. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.98	11.850,6	11.629,2	–	5.349,7	28.829,5
Traspaso a utilidades retenidas	–	5.349,7	–	(5.349,7)	–
Aportes de capital	–	6.000,0	–	–	6.000,0
Revalorización del capital propio	308,1	441,5	–	–	749,6
Pérdida del ejercicio	–	–	–	(5.925,5)	(5.925,5)
Saldos al 31.12.99	12.158,7	23.420,4	–	(5.925,5)	29.653,6
Actualización 4,7%	571,5	1.100,7	–	(278,5)	1.393,7
Saldos actualizados para fines comparativos	12.730,2	24.521,1	–	(6.204,0)	31.047,3
Saldos al 31.12.99	12.158,7	23.420,4	–	(5.925,5)	29.653,6
Traspaso a utilidades retenidas	–	(5.925,5)	–	5.925,5	–
Traspaso de reservas a capital	6.000,0	(6.000,0)	–	–	–
Aportes de capital	25.000,0	5.000,0	–	–	30.000,0
Revalorización del capital propio	1.293,4	540,3	–	–	1.833,7
Pérdida del ejercicio	–	–	–	(39.781,1)	(39.781,1)
Saldos al 31.12.2000	44.452,1	17.035,2	–	(39.781,1)	21.706,2

a) Acciones suscritas y pagadas

El capital suscrito y pagado de la Sociedad está representado por 8.805.117 acciones sin valor nominal al 31 de diciembre de 2000 y de 3.190.000 acciones sin valor nominal al 31 de diciembre de 1999.

b) Aportes de capital

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada en Santiago de Chile el día 27 de junio de 2000 y aprobado, por resolución de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras N° 92 de fecha 12 de julio de 2000, se acordó aumentar el capital social en MM\$ 25.000,0, de los cuales MM\$ 20.000,0 equivalentes a 3.200.000 acciones fueron cancelados con fecha 28 de junio de 2000. Con cargo al aumento de capital a que se refiere el párrafo anterior, el día 28 de diciembre de 2000 fueron suscritas y pagadas 800.000 acciones por un valor de MM\$ 5.000,0

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en Santiago de Chile el día 28 de diciembre de 2000, se acordó aumentar el capital social en MM\$ 5.000,0, equivalentes a 1.410.000 acciones sin valor nominal, el cual fue cancelado con fecha 29 de diciembre de 2000. Asimismo, se acordó ingresar a una cuenta de patrimonio de otras reservas la referida suma, a la espera de la autorización correspondiente de parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En definitiva, durante el ejercicio 2000 se realizaron dos aumentos de capital los cuales suman un total de MM\$ 30.000,0, los que ingresaron definitivamente a la Sociedad.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en Santiago de Chile el día 28 de diciembre de 1999, se acordó un aumento de capital por MM\$ 6.000,0 equivalente a 1.615.117 acciones sin valor nominal el cual se canceló con fecha 29 de diciembre de 1999. Este aumento de capital fue aprobado por resolución N° 15, de fecha 2 de febrero de 2000, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera.

c) Absorción de pérdidas contra capital y reservas

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 28 de abril de 2000, se acordó absorber en otras reservas las pérdidas del ejercicio 1999 cuyo monto asciende a MM\$ 5.925,5.

d) Constitución de reservas y reparto de dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 12 de abril de 1999, se acordó traspasar a otras reservas el monto de MM\$ 5.349,7 correspondiente a las utilidades del ejercicio 1998.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio esta institución presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2000 MM\$	1999 MM\$
Capital básico (*)	61.487,3	37.251,3
Activos totales computables	300.411,6	396.012,3
Porcentajes	20,47%	9,41%
Patrimonio efectivo (**)	64.802,6	42.176,3
Activos ponderados por riesgo	237.189,0	354.773,2
Porcentajes	27,32%	11,89%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

7. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Año 2000

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No Permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	10.094,1	10.094,1	-	-	10.094,1
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Totales	-	10.094,1	10.094,1	-	-	10.094,1

Año 1999

Banco Central de Chile Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	33.886,2	33.886,2	-	-	33.886,2
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones en el país	-	4.060,2	4.060,2	-	-	4.060,2
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Totales	-	37.946,4	37.946,4	-	-	37.946,4

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 0 millones por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra y \$ 0 millones por instrumentos entregados en garantía.

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1, como asimismo instrumentos intransferibles que ascienden a \$ 0 millones.

b) Otras inversiones

	2000 MM\$	1999 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados	690,4	867,1
Otras inversiones	-	-
Totales	690,4	867,1

Al 31 de diciembre de 2000 no se han constituido provisiones para estos bienes. El importe de los bienes recibidos en pago, que se muestra en el balance, corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 296,8 (MM\$ 23,3 en 1999).

8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes al cierre de cada ejercicio. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
Año 2000:					
COLOCACIONES (1)					
- Préstamos comerciales y otros	4.860,6	6.737,0	1.022,0	-	12.619,6
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	128.744,1	109.329,0	7.383,0	-	245.456,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
- Préstamos a otras instituciones financieras	38.774,6	-	-	-	38.774,6
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
- Cartera permanente (2)	-	-	-	-	-
- Cartera no permanente (3)	10.094,1	-	-	-	10.094,1
Año 1999:					
COLOCACIONES (1)					
- Préstamos comerciales y otros	6.518,7	10.327,6	2.843,7	-	19.690,0
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	178.578,4	147.738,0	14.776,3	-	341.092,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
- Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
- Cartera permanente (2)	-	-	-	-	-
- Cartera no permanente (3)	37.946,4	-	-	-	37.946,4

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 11.216,8 millones (\$ 9.428,0 millones en 1999) de los cuales \$ 6.180,7 millones (\$ 5.578,9 millones en 1999) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1, sin considerar sus ajustes a valor de mercado.

(3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes al cierre de cada ejercicio. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
Año 2000:					
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
- Depósitos y captaciones	246.287,0	19.871,3	1,1	-	266.159,4
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
-	-	-	-	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS EN ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	36,1	-	6.234,5	-	6.270,6
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
- Obligaciones con el exterior	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones	-	-	-	-	-
Año 1999:					
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
- Depósitos y captaciones	278.028,2	74.153,6	3,5	-	352.185,3
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
-	-	-	-	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS EN ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	36,2	-	6.218,3	-	6.254,5
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
- Obligaciones con el exterior	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones	-	-	-	-	-

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Al 31 de diciembre de 2000 la sociedad mantiene las siguientes operaciones con productos derivados:

Contratos sobre el valor de la unidad de fomento

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones	Monto de los contratos	
		De 1 hasta tres meses UF	De más de tres meses UF
Forward en UF/pesos comprados	3	300.000	150.000

Las operaciones con productos derivados han representado utilidades netas por MM\$ 2,9 en el ejercicio 2000.

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999, la institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Valores en custodia	23.709,5	15.553,3

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Contingencia por juicio pendiente

Al 31 de diciembre de 2000, esta sociedad mantiene una apelación por liquidación de impuestos de los ejercicios comerciales 1995 y 1996 presentada ante el Servicio de Impuestos Internos, cuyo monto aproximado asciende a MM\$ 152,3, apelación que a la fecha aún no ha sido resuelta por ese Servicio.

11. COMISIONES

El monto de los ingresos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos, al cierre de cada ejercicio:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Comisiones percibidas por:		
Ahorros vistas	1.042,8	—
Líneas de crédito	—	7.279,9
Otros	2.076,0	3.103,2
Tarjetas de crédito	2,4	—
Totales	<u>3.121,2</u>	<u>10.383,1</u>

La Financiera no registra comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito.

12. INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos no operacionales es el siguiente:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Recuperación de gastos del ejercicio	541,2	588,4

13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2000 y 1999 se han pagado o provisionado con cargo a los resultados los siguientes montos por este concepto:

	2000 MM\$	1999 MM\$
Dietas	3,1	6,2
Honorarios	—	—
Totales	<u>3,1</u>	<u>6,2</u>

14. IMPUESTOS DIFERIDOS

A contar del 1° de enero de 1999, la Sociedad aplica los criterios contables del Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G., sobre impuestos diferidos, cuya contabilización se hizo exigible mediante circular N° 1271 (Financieras) de fecha 28 de diciembre de 1998 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los saldos acumulados netos de la aplicación de este Boletín y que se registran como abono en la cuenta de resultados "Provisión para impuestos" asciende a MM\$ 2.754,4 (MM\$ 4.885,5 en 1999) que corresponde a las siguientes diferencias temporarias, que se detallan:

Año 2000	Saldos al 01.01.2000 MM\$	Aumentos del ejercicio MM\$	Amortización del ejercicio MM\$	Saldos al 31.12.2000 MM\$	Impuesto primera categoría (pérdida) MM\$
Impuesto diferido por cobrar (activo)	5.011,5	3.256,0	—	8.267,5	3.256,0
Impuesto diferido por pagar (pasivo)	(886,7)	(242,5)	—	(1.129,2)	(242,5)
Cuenta complementaria impuesto diferido por cobrar (activo)	23,0	—	(23,0)	—	23,0
Cuenta complementaria impuesto diferido por pagar (pasivo)	(564,5)	—	282,1	(282,4)	(282,1)
Provisión impuesto por recuperar primera categoría	—	—	—	—	4.303,3
Totales	<u>3.583,3</u>	<u>3.013,5</u>	<u>259,1</u>	<u>6.855,9</u>	<u>7.057,7</u>
Año 1999					
Impuesto diferido por cobrar (activo)	2.480,0	2.767,0	—	5.247,0	2.767,0
Impuesto diferido por pagar (pasivo)	(886,5)	(41,9)	—	(928,4)	(41,9)
Cuenta complementaria impuesto diferido por cobrar (activo)	2.480,0	—	(2.455,9)	24,1	2.455,9
Cuenta complementaria impuesto diferido por pagar (pasivo)	(886,5)	—	295,5	(591,0)	(295,5)
Provisión impuesto primera categoría (pasivo)	—	—	—	—	(1.145,1)
Totales	<u>3.187,0</u>	<u>2.725,1</u>	<u>(2.160,4)</u>	<u>3.751,7</u>	<u>3.740,4</u>

15. HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2000 los Accionistas, el Directorio y la Administración Superior de la Financiera Conosur han adoptado una serie de medidas tendientes a superar las contingencias económicas que ha vivido el país y en especial el segmento de créditos financieros de consumo los que se han visto seriamente afectados por la recesión económica, con altos niveles de desempleo producidos durante el ejercicio y cambios de la normativa de la ley de cobranza.

Las acciones adoptadas entre las cuales destacan la colocación de nuevos aportes de capital, cambios de su planta Gerencial y Directores, implementación de nuevas políticas de créditos, nuevas políticas de reestructuración de sus colocaciones, reestructuración

organizacional, creación de nuevos productos y la reformulación de sus políticas de constituciones de provisiones de riesgos de cartera acordes con la situación que ha experimentado la economía, hacen posible predecir que en el futuro se producirán efectos positivos en la evolución de los negocios de la Financiera.

16. HECHOS POSTERIORES

En opinión del Directorio y la Administración de la Financiera entre el 31 de diciembre de 2000 y la fecha de preparación de estos estados financieros (16 de enero de 2001), no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Institución, con excepción de la dictación de la resolución N° 8 de fecha 16 de enero de 2001 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que aprobó el aumento de capital de MM\$ 5.000,0 mediante la emisión de 1.410.000 acciones sin valor nominal, el cual fue pagado con fecha 29 de diciembre de 2000.

OTRAS SOCIEDADES

**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE LA
OBLIGACION SUBORDINADA SAOS S.A.**

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE LA OBLIGACION SUBORDINADA SAOS S.A.**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 M\$	1999 M\$
ACTIVO CIRCULANTE		
Disponible	2.980	19.496
Depósitos a plazo	164.076	72.038
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	1.035.513	847.859
Utilidad devengada por inversión	52.155.157	42.703.658
Impuestos por recuperar	2.162	—
Total activo circulante	<u>53.359.888</u>	<u>43.643.051</u>
OTROS ACTIVOS		
Inversiones en empresas relacionadas	191.240.618	201.397.099
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	—	230.305
Total otros activos	<u>191.240.618</u>	<u>201.627.404</u>
 TOTAL ACTIVOS	 <u><u>244.600.506</u></u>	 <u><u>245.270.455</u></u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE LA OBLIGACION SUBORDINADA SAOS S.A.**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 M\$	1999 M\$
PASIVO CIRCULANTE		
Provisión para pago Obligación Subordinada al Banco Central de Chile	53.190.670	43.551.517
Provisión impuesto a la renta	–	3.324
Retenciones	174	181
Total pasivo circulante	53.190.844	43.555.022
PASIVO LARGO PLAZO		
Provisión pago a futuro Obligación Subordinada	–	11.829.936
Total pasivo largo plazo	–	11.829.936
PATRIMONIO		
Capital pagado	189.724.650	189.724.650
Reservas	1.946.368	1.372.305
Otras cuentas patrimoniales	(342.370)	(1.248.176)
Utilidad del ejercicio	81.014	36.718
Total patrimonio	191.409.662	189.885.497
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	 <u>244.600.506</u>	 <u>245.270.455</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE LA OBLIGACION SUBORDINADA SAOS S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de**

	2000	1999
	M\$	M\$
RESULTADO OPERACIONAL		
Utilidad devengada inversión empresas relacionadas	52.155.157	42.703.658
Otros ingresos de explotación	1.035.513	847.859
Provisión para pago de Obligación Subordinada	(53.190.670)	(43.551.517)
Recargo pago Obligación Subordinada	(208.211)	-
Total resultado operacional	(208.211)	-
RESULTADO NO OPERACIONAL		
Ingresos financieros	837.270	310.281
Gastos Convenio de pago SM-Chile S.A.	(516.793)	(251.044)
Ingresos varios	2.383	21
Remuneraciones	(9.382)	(9.510)
Gastos varios	(6.437)	(5.307)
Corrección monetaria	(3.510)	(1.259)
Resultado no operacional	303.471	43.182
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	95.260	43.182
Impuesto a la renta	(14.246)	(6.464)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	81.014	36.718

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE LA OBLIGACION SUBORDINADA SAOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de

	2000	1999
	M\$	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	81.014	36.718
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Provisión Obligación Subordinada	53.190.670	43.551.517
Provisión cuentas por cobrar a SM - Chile S.A.	(1.035.513)	(847.859)
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	(53.155.157)	(42.703.658)
Corrección monetaria	3.570	1.259
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	174	-
Total flujos operacionales	<u>84.758</u>	<u>37.977</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	51.863.257	31.608.124
Variación neta de otros activos y otros pasivos	(5.128)	198.655
Total flujos de inversiones	<u>51.858.129</u>	<u>31.806.779</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de la Obligación Subordinada	(52.892.974)	(32.235.686)
Recursos obtenidos de SM - Chile S.A.	1.029.718	627.562
Total flujos de financiamiento	<u>(51.863.256)</u>	<u>(31.608.124)</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	79.631	236.632
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(4.109)	(195.730)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	75.522	40.902
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	91.534	50.632
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>167.056</u>	<u>91.534</u>

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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.

Como se explica en la Nota N° 2 a), estos estados financieros fueron preparados en conformidad con normas contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y disposiciones de la Ley N° 19.396. Estas normas contables concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por el tratamiento de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, ascendente a M\$ 864.358.782,4 (M\$ 876.393.082,2 en 1999), la cual de acuerdo con la referida Ley no se registra como pasivo.

La Sociedad tiene giro exclusivo y no existen otros acreedores significativos distintos al Banco Central de Chile, quien tiene como garantía real de su deuda, prenda sobre el 63,64% de las acciones del Banco de Chile propiedad de la Sociedad, las que fueron enteradas como aporte patrimonial, así como también sobre los excedentes que corresponden a las acciones que no tienen derecho a dividendos mientras no se extinga la Obligación Subordinada.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas de contabilidad descritas en Nota N° 2 a).

Santiago, 24 de enero de 2001

Germán Sáenz H.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE LA OBLIGACION SUBORDINADA SAOS S.A.

1. CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 25 de septiembre de 1996, ante el Notario Público don René Benavente Cash. La Sociedad tiene por objeto único y exclusivo hacerse cargo, administrar y pagar la Obligación Subordinada que mantenía la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., antes denominada Banco de Chile, con el Banco Central de Chile. Con fecha 8 de noviembre de 1996, la Sociedad se hizo cargo de la referida obligación y recibió como aporte de capital acciones del Banco de Chile constituidas en prenda en favor del Banco Central de Chile. Para pagar la mencionada Obligación Subordinada, la Sociedad deberá destinar la totalidad de los dividendos que reciba por las acciones constituidas en prenda, así como también el monto equivalente a los dividendos que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile, de propiedad de SM-Chile S.A. y que esta última pondrá a disposición de la Sociedad para estos efectos. La Sociedad durará hasta que se haya extinguido la obligación con el Banco Central de Chile, y al ocurrir ese hecho se disolverá y sus activos se adjudicarán a los accionistas Serie A, B y D de SM-Chile S.A. Esta Sociedad se rige por la Ley N° 19.396 y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) General

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales priman sobre los primeros en caso de producirse discrepancia.

De acuerdo a principios contables generalmente aceptados, no es exigible preparar estados financieros consolidados con Banco de Chile y Filiales, ya que, no obstante tener el 63,64% de las acciones del Banco de Chile, no tiene el derecho a voz y voto en Junta de Accionistas de este último.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1999 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (4,7%).

b) Obligación subordinada

Conforme lo dispone la Ley N° 19.396 y las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la Obligación Subordinada que mantiene la Sociedad con el Banco Central de Chile no se computa como pasivo exigible, encontrándose dicha obligación registrada sólo en cuentas de orden, con excepción de la cuota anual que debe pagarse el 30 de abril del ejercicio siguiente, la que, según una estimación, se encuentra provisionada al cierre del ejercicio. (Ver nota 11 a).

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero y los activos y pasivos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (I.P.C.). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo a resultado de M\$ 3.570 (M\$ 1.259 en 1999), según el detalle indicado en Nota 4. Las cuentas de Resultados no se encuentran corregidas monetariamente.

d) Bases de conversión

Los activos y pasivos en Unidades de Fomento Reajustables se han valorizado a \$ 15.769,92 por UF, valor al 31 de diciembre de 2000, (\$ 15.066,96 por UF, valor al 31 de diciembre de 1999).

e) Inversiones en empresas relacionadas

Los derechos en sociedades, que igualan o excedan el 10% del capital de la emisora, se valorizan de acuerdo al método del Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.) en base a los estados financieros auditados proporcionados por esas sociedades, según el detalle indicado en Nota 5.

f) Impuesto a la renta

La Sociedad determinó la base imponible para efectos de impuestos a la renta de acuerdo a las disposiciones vigentes, y en particular a la Circular N° 41 del 24 de julio de 1996 y el Oficio 1.874 de 1996 del Servicio de Impuestos Internos. No existen partidas que den origen a impuestos diferidos.

g) Efectivo y efectivo equivalente

Se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente el saldo del rubro Disponible y las inversiones en depósitos a plazo con vencimiento menor a 90 días. El estado de flujos de efectivo se ha preparado según el método indirecto.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2000, no se han producido cambios contables que afecten, significativamente, los presentes estados financieros.

4. CORRECCION MONETARIA

La Sociedad corrige monetariamente su capital propio, y los activos y pasivos no monetarios, con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda durante el año. La aplicación de este mecanismo originó un cargo neto a resultados de M\$ 3.570 (M\$ 1.259 en 1999) el que se desglosa en los siguientes conceptos:

Descripción	2000	1999
	(Cargo) Abono M\$	(Cargo) Abono M\$
Inversión en empresas relacionadas	8.594.742	5.134.983
Pagos provisionales mensuales	382	42
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	-	5.836
Pasivo largo plazo	-	(299.784)
Patrimonio	(8.598.694)	(4.842.336)
(Cargo) Abono neto a resultados	(3.570)	(1.259)

5. INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS

De acuerdo al criterio de valoración indicado en Nota 2 e), la inversión en empresas relacionadas se ha valorizado según el método del Valor Patrimonial Proporcional.

En el rubro Inversiones en Empresas Relacionadas se presenta la inversión en acciones del Banco de Chile, que corresponde al valor actualizado de la inversión inicial y en el rubro Utilidad Devengada por Inversión, del activo circulante, se presenta la participación en los resultados devengados de esta inversión, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2000, ascendente a M\$ 52.155.157 (M\$ 42.703.658 en 1999), en atención a que, según la información disponible a la fecha de preparación de estos estados financieros, ésta constituye la mejor estimación sobre los dividendos que se percibirán para ser abonados a la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile.

Razón Social	Nº de acciones en poder de la Sociedad		Participación porcentual		Capital y reservas de la Sociedad		Valor patrimonial proporcional		Resultado devengado en inversiones	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999	2000	1999	2000	1999
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco de Chile	28.593.701.789	28.593.701.789	63,64	63,64	300.518.947	316.479.024	191.240.618	201.397.099	52.155.157	42.703.658

6. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Razón Social	2000		1999	
	Activo (Pasivo) M\$	Ingresos (Gastos) M\$	Activo (Pasivo) M\$	Ingresos (Gastos) M\$
Banco de Chile				
- Corto plazo				
Cuenta corriente	2.980	-	19.496	-
Depósitos a plazo	164.076	837.270	72.038	310.281
Total Banco de Chile	167.056	837.270	91.534	310.281

Razón Social	2000		1999	
	Activo (Pasivo) M\$	Ingresos (Gastos) M\$	Activo (Pasivo) M\$	Ingresos (Gastos) M\$
S.M. Chile S.A.				
- Corto Plazo				
Dividendos por transferir de SM-Chile S.A.	1.035.513	1.035.513	847.859	847.859
Gastos por pago de convenio	-	(516.793)	-	(251.044)
- Largo Plazo				
Utilidades retenidas por filial	-	-	230.305	-
Total SM Chile S.A. (neto)	1.035.513	518.720	1.078.164	596.815
Efecto neto transacciones con partes relacionadas		1.355.990		907.096

7. IMPUESTO A LA RENTA

La Sociedad ha constituido provisión para impuesto a la renta, de acuerdo a lo descrito en nota 2 f) y el detalle de los impuestos por recuperar y por pagar al 31 de diciembre de 2000 y 1999 respectivamente es el siguiente:

Detalle	2000 M\$	1999 M\$
Provisión Impuesto a la Renta	14.246	6.464
Pagos Provisionales Mensuales	(16.408)	(3.140)
Total Impuestos por (Recuperar) Pagar	(2.162)	3.324

8. PROVISION PARA PAGO OBLIGACION SUBORDINADA AL BANCO CENTRAL DE CHILE

La provisión para el pago de la quinta cuota anual (de las 40 totales, de UF 3.187.363,9765 cada una) por concepto de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, al cierre del ejercicio 2000 asciende a M\$ 53.190.670 (equivalente a UF 3.372.919,44) (M\$ 43.551.517 en 1999) y corresponde a la cantidad que, conforme al contrato que rige dicha obligación (ver nota 11 a), debería pagarse al Banco Central de Chile el 30 de abril de 2001, como cuota anual, en el evento que el Banco de Chile distribuya como dividendo toda la utilidad del ejercicio 2000. El valor definitivo de la referida cuota anual se conocerá una vez que la Junta de Accionistas del Banco de Chile se pronuncie sobre el destino de la utilidad obtenida en el año 2000. El monto de la referida provisión se conforma como sigue:

	M\$
Año 1999	
Utilidad devengada de acciones del Banco de Chile prendadas en favor del Banco Central de Chile	42.703.658
Cantidad a recibir de SM-Chile S.A.	847.859
Monto provisión cuota anual al Banco Central de Chile	43.551.517
Año 2000	
Utilidad devengada de acciones del Banco de Chile prendadas en favor del Banco Central de Chile	52.155.157
Cantidad a recibir de SM-Chile S.A.	1.035.513
Monto provisión cuota anual al Banco Central de Chile	53.190.670

9. PROVISION PAGO A FUTURO OBLIGACION SUBORDINADA

Al 31 de diciembre de 2000 la Sociedad no registra saldo por este concepto.

Al 31 de diciembre de 1999 la Sociedad registra, en el rubro Pasivo Largo Plazo, una provisión para pagos futuros a la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile por M\$ 11.829.936. Esta se originó debido a que las Juntas de Accionistas del Banco de Chile, celebradas en marzo de 1999 y 1998, acordaron distribuir parcialmente la utilidades de los ejercicios 1998 y 1997, dejando la diferencia como reserva. Estas reservas fueron distribuidas en el ejercicio 2000.

10. PATRIMONIO

a) El movimiento experimentado por las cuentas de patrimonio durante el ejercicio fue el siguiente:

	Capital M\$	Reservas M\$	Otras cuentas M\$	Resultado del ejercicio M\$	Totales M\$
Saldos al 31.12.98	176.615.867	1.162.525	(6.664.709)	24.659	171.138.342
Asignación de utilidad ejercicio 1998	-	24.659	-	(24.659)	-
Revalorización de Inversión Banco de Chile (*)	-	90.568	-	-	90.568
Ajuste acumulado por diferencia de conversión (**)	-	-	1.224.800	-	1.224.800
Fluctuación de valores inversiones financieras (***)	-	-	4.247.764	-	4.247.764
Reserva revalorización capital	4.592.012	32.950	-	-	4.624.962
Utilidad del ejercicio	-	-	-	35.071	35.071
Saldos al 31 de diciembre de 1999	181.207.879	1.310.702	(1.192.145)	35.071	181.361.507
Saldos actualizados para fines comparativos	189.724.650	1.372.305	(1.248.176)	36.718	189.885.497
Saldos al 31.12.99	181.207.879	1.310.702	(1.192.145)	35.071	181.361.507
Asignación de utilidad ejercicio 1999	-	35.071	-	(35.071)	-
Revalorización de Inversión Banco de Chile (*)	-	518.672	-	-	518.672
Ajuste acumulado por diferencia de conversión (**)	-	-	606.129	-	606.129
Fluctuación de valores inversiones financieras (***)	-	-	243.646	-	243.646
Reserva revalorización capital	8.516.771	81.923	-	-	8.598.694
Utilidad del ejercicio	-	-	-	81.014	81.014
Saldos al 31 de diciembre de 2000	189.724.650	1.946.368	(342.370)	81.014	191.409.662

(*) Corresponde a la revalorización del capital propio relacionada con la permanencia de utilidades del ejercicio 1998 y 1999, distribuidas por el Banco de Chile en 1999 y 2000 respectivamente.

(**) Este saldo se origina por la valorización que realiza el Banco de Chile de las Inversiones en Sucursales del Exterior, dado que reconoce los efectos de las diferencias de cambio por estas partidas en el Patrimonio, neta de impuesto diferido con efecto en Patrimonio.

(***) Corresponde a la proporción sobre la cuenta patrimonial del Banco de Chile, originada por la valorización de las Inversiones Financieras de carácter permanente, que reconocen las fluctuaciones de Valor de Mercado en el Patrimonio, neta de impuesto diferido con efecto en Patrimonio.

b) El capital de la Sociedad está dividido en 157.799.571 acciones sin valor nominal.

c) La propiedad accionaria de la Sociedad, al 31 de diciembre de 2000 y 1999, es en su totalidad de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.

11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Obligación Subordinada

Al 31 de diciembre de 2000 y 1999 la Sociedad registra los siguientes compromisos y prendas a favor de terceros, que en conformidad a la Ley N° 19.396 no se registran como Pasivo Exigible.

Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile ascendente a UF 54.810.600,34 (UF 55.555.444,13 en 1999) desglosado en:

	UF
Total Obligación Subordinada al 01/01/1999	54.923.206,97
Cuota anual pagada el 30/04/1999	(2.080.964,68)
Intereses devengados	<u>2.713.201,84</u>
 Total Obligación Subordinada al 31/12/1999	 <u>55.555.444,13</u>
 Cuota anual pagada el 02/05/2000	 (3.451.685,57)
Intereses devengados	<u>2.706.841,78</u>
 Total Obligación Subordinada al 31/12/2000	 <u>54.810.600,34</u>

A la fecha de los Estados Financieros, la Obligación Subordinada se amortizará en un plazo máximo de 36 años, contemplando cuotas fijas anuales de UF 3.187.363,9765 cada una. Sin perjuicio de las cuotas fijas, la Sociedad se encuentra obligada a pagar anualmente una cantidad denominada cuota anual, constituida por la suma de los dividendos que reciba por las acciones del Banco de Chile de su propiedad, más una cantidad que recibirá anualmente de SM-Chile S.A., cantidad igual a los dividendos que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de propiedad de dicha sociedad anónima. La denominada cuota anual puede ser mayor o menor que la cuota fija. Si la cuota anual es superior a la cuota fija, el exceso se anotará en una cuenta en el Banco Central de Chile, denominada "Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros", cuyo saldo se utilizará para cubrir futuros déficit. Si la cuota anual es inferior a la cuota fija, la diferencia se cubrirá con el saldo que acumule la "Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros", si es que ésta tiene saldo o de lo contrario se anotará en dicha cuenta. Si en algún momento la "Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros" acumula un saldo adeudado por la Sociedad superior al 20% del capital pagado y reservas del Banco de Chile, la Sociedad deberá proceder a vender acciones prendadas, en la forma establecida en la Ley N° 19.396 y en el respectivo contrato, para cubrir, con el producto de la venta, la totalidad del déficit.

Conforme se indica en Nota 8, la cuota anual por el ejercicio 2000, estimada para el caso que el Banco de Chile distribuya toda la utilidad de ese ejercicio, asciende a M\$ 53.190.670 (M\$ 43.551.517 en 1999). El pago de la cuota anual correspondiente al ejercicio 1999, efectuado en mayo de 2000, ascendente a M\$ 52.892.974, fue mayor a la cuota fija en UF 264.321,59 (menor en UF 1.106.399,30 en 1999), imputándose este superávit al déficit acumulado en la "Cuenta Déficit pago Obligación Subordinada" (cuenta de orden), quedando al 31 de diciembre de 2000 un remanente de déficit de UF 748.394,08, el que devenga un interés anual de un 5%.

En respaldo de la Obligación Subordinada se ha prendado a favor del Banco Central de Chile el total de las acciones del Banco de Chile que la sociedad tiene como inversión en dicha entidad (28.593.701.789 acciones).

La obligación con el Banco Central de Chile se extinguirá si ella se ha pagado completamente o si no restan acciones del Banco de Chile de propiedad de la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. prendadas en favor del Banco Central de Chile.

b) Convenio con SM-Chile S.A.

Con fecha 29 de abril de 1997 la Sociedad recibió de SM-Chile S.A. la cantidad de M\$ 5.899.581, equivalentes a 435.389,58 Unidades de Fomento, misma fecha en la que la Sociedad procedió a efectuar una amortización extraordinaria de la Obligación Subordinada al Banco Central de Chile.

La Sociedad asumió el compromiso de restituir la cantidad recibida de SM-Chile S.A., en la medida que disponga de excedentes líquidos, distintos de los que, de acuerdo al contrato que rige la obligación con el instituto emisor, debe destinar a ese propósito y sólo si ellos superan las necesidades de la Sociedad para cubrir sus gastos. Este compromiso, formalizado en convenio suscrito el 26 de agosto de 1997, no tiene plazo de vencimiento ni contempla cuotas fijas, se ha denominado en Unidades de Fomento y considera una tasa de interés anual de 5%. El compromiso se extinguirá si se paga completamente o si, por cualquier causa, se produce la disolución de la Sociedad.

Dado el carácter contingente de este compromiso, y por no contemplar plazos de vencimiento ni cuota fija alguna, se han registrado el capital y los intereses en cuentas de orden.

Durante el año 2000 la Sociedad pagó a SM-Chile S.A. la suma de M\$ 516.793 (M\$ 251.044 en 1999). Dicho monto se muestra como gastos en el estado de resultados, bajo el rubro Resultado No Operacional.

En consecuencia, además de la Obligación Subordinada mencionada en la letra a), el siguiente cuadro presenta las cuentas de orden de cada ejercicio:

Cuentas de orden	2000 M\$	1999 M\$
Acciones prendadas a favor Banco Central	243.395.775	244.100.757
Déficit pago Obligación Subordinada	11.802.115	15.337.216
Convenio SM-Chile S.A.	6.290.267	6.478.723
Total	261.488.157	265.916.696

12. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante 2000 y 1999 no se pagaron dietas ni otras remuneraciones al Directorio.

**SOCIEDAD MATRIZ DEL
BANCO DE CHILE S.A.**

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A.**BALANCES GENERALES**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2000 M\$	1999 M\$
ACTIVO CIRCULANTE		
Disponible	27.083	27.201
Depósitos a plazo	951.236	487.963
Documentos por cobrar	21.000	—
Utilidades devengadas por inversiones	22.949.771	19.666.564
Impuestos por recuperar	—	29.644
Total activo circulante	<u>23.949.090</u>	<u>20.211.372</u>
 ACTIVO FIJO		
Muebles y útiles	<u>1.489</u>	<u>1.846</u>
Total activo fijo	1.489	1.846
 OTROS ACTIVOS		
Inversiones en empresas relacionadas	<u>275.561.043</u>	<u>282.636.079</u>
Total otros activos	275.561.043	282.636.079
 TOTAL ACTIVOS	<u><u>299.511.622</u></u>	<u><u>302.849.297</u></u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A.**BALANCES GENERALES**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2000 M\$	1999 M\$
PASIVO CIRCULANTE		
Dividendos por pagar	307.226	234.663
Impuestos retenidos	684	954
Provisión compromiso con SAOS S.A.	1.035.513	847.859
Provisión Impuesto a la renta (neto)	62.731	—
Total pasivo circulante	1.406.154	1.083.476
PASIVO LARGO PLAZO		
Otros pasivos	—	230.305
Total pasivo largo plazo	—	230.305
Total pasivos	1.406.154	1.313.781
PATRIMONIO		
Capital pagado	212.444.169	215.465.792
Reservas	63.781.633	68.950.710
Otras cuentas patrimoniales	(493.023)	(1.823.004)
Utilidad del ejercicio	23.372.689	18.942.018
Total patrimonio	298.105.468	301.535.516
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	299.511.622	302.849.297

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de**

	2000	1999
	M\$	M\$
RESULTADO OPERACIONAL		
Utilidades devengadas inversión empresas relacionadas	23.030.785	19.703.282
Resultado operacional	23.030.785	19.703.282
RESULTADO NO OPERACIONAL		
Ingresos financieros	55.700	52.188
Gasto por provisión compromiso con SAOS S.A.	(1.035.513)	(847.859)
Remuneraciones	(69.317)	(60.783)
Corrección monetaria	(11.181)	(5.581)
Depreciación del ejercicio	(355)	(276)
Ingresos convenio de pago SAOS S.A.	516.793	251.044
Otros ingresos	678	-
Otros egresos	(48.826)	(136.210)
Resultado no operacional	(592.021)	(747.477)
Utilidad antes de impuesto	22.438.764	18.955.805
Impuesto a la renta	(66.075)	(13.787)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>22.372.689</u>	<u>18.942.018</u>

Las notas adjuntas N^{os.} 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros.

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de

	2000 M\$	1999 M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del año	22.372.689	18.942.018
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	355	276
Provisión cuentas por pagar a SAOS S.A.	1.035.513	847.859
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	(23.030.785)	(19.703.282)
Corrección monetaria	11.181	5.581
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	47.037	-
	<hr/>	<hr/>
Total flujos operacionales	435.990	92.452
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activos fijos	-	(1.953)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	23.884.888	14.556.673
Variación neta de otros activos y otros pasivos	106.994	(85.741)
	<hr/>	<hr/>
Total flujos de inversiones	23.991.882	14.468.979
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados a accionistas	(22.911.874)	(14.352.284)
Recursos transferidos a SAOS S.A.	(1.029.718)	(627.562)
	<hr/>	<hr/>
Total flujos de financiamiento	(23.941.592)	(14.979.846)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	486.280	(418.415)
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(23.125)	(17.428)
	<hr/>	<hr/>
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	463.155	(435.843)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	515.164	951.007
	<hr/>	<hr/>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	978.319	515.164
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos 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 Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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.

Como se explica en la Nota N° 2 a), estos estados financieros fueron preparados en conformidad con normas contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y disposiciones de la Ley N° 19.396. Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., a base de los criterios descritos en Nota N° 2 a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales en que se tiene participación mayor al 50% detalladas en Nota N° 5; en consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

La Sociedad tiene como giro exclusivo la inversión en acciones del Banco de Chile y su duración será hasta que se haya extinguido íntegramente la Obligación Subordinada que mantiene su filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., con el Banco Central de Chile.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables descritas en Nota N° 2 a).

Santiago, 24 de enero de 2001

Germán Sáenz H.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A.

1. ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD

Por acuerdo adoptado en Junta Extraordinaria de Accionistas el 18 de julio de 1996 reducido a escritura pública el 19 de julio de 1996 ante el Notario de Santiago don René Benavente Cash, la sociedad antes denominada Banco de Chile se acogió a las disposiciones de los párrafos tercero y quinto de la Ley N° 19.396, sobre modificación de las condiciones de pago de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile. En virtud de ese acuerdo, la sociedad se transformó, cambiando su razón social por Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., o SM-Chile S.A., y modificando su objeto social que en adelante será ser propietaria de acciones del Banco de Chile y realizar las demás actividades que permite la Ley N° 19.396. Igualmente, se acordó traspasar la totalidad del activo y el pasivo de la sociedad, con la sola excepción de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, a una nueva sociedad bancaria que se denominaría Banco de Chile, y se acordó crear una sociedad anónima cerrada, de razón social Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., a la cual se traspasaría el referido compromiso con el Banco Central de Chile y una parte de las acciones de la nueva sociedad bancaria Banco de Chile.

De esta forma, con fecha 8 de noviembre de 1996, se produjo la transformación del Banco de Chile en Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. o SM-Chile S.A., y se procedió a traspasar todo el activo, el pasivo y las cuentas de orden, con excepción de la Obligación Subordinada, a la nueva empresa bancaria Banco de Chile. En esa misma fecha, la sociedad suscribió y pagó un aumento de capital en la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., mediante el traspaso en dominio de 28.593.701.789 acciones del nuevo Banco de Chile constituidas en prenda especial en favor del Banco Central de Chile, acciones que representan un 63,64% de la propiedad de dicho banco, y en ese mismo acto le traspasó a esa sociedad anónima la responsabilidad de pagar la Obligación Subordinada, quedando así la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. liberada de esa obligación. La Sociedad mantiene el compromiso de traspasar a la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. los dividendos y acciones libres de pago que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de su propiedad, mientras esta última sociedad mantenga Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile. La Sociedad durará hasta que se haya extinguido la Obligación Subordinada que mantiene su filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. con el Banco Central de Chile y, al ocurrir este hecho, sus accionistas se adjudicarán las acciones que la Sociedad mantiene del Banco de Chile.

Esta Sociedad se rige por la Ley N° 19.396 y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) General

Los presentes estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo a las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y principios contables generalmente aceptados, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en el balance general a su Valor Patrimonial Proporcional y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos para los efectos de hacer un análisis individual de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. y, en consecuencia a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

b) Corrección monetaria

El capital propio financiero y los activos y pasivos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (I.P.C.). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo a resultados de M\$ 11.181 y M\$ 5.581 al 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente, según detalle indicado en Nota 4.

Las cuentas de resultados no se encuentran corregidas monetariamente.

c) Inversiones en empresas relacionadas

En este rubro se presentan los derechos en sociedades que igualan o exceden al 10% del capital de la emisora y se valorizan de acuerdo al método del Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.), a base de los estados financieros auditados proporcionados por esas sociedades, según detalle indicado en Nota 5.

d) Impuesto a la renta

La Sociedad determinó la base imponible para efectos de impuestos a la renta de acuerdo a las disposiciones vigentes, y en particular a la sostenida en la Circular N° 41 del 24 de julio de 1996 y el Oficio 1.874 de 1996 del Servicio de Impuestos Internos. No existen partidas que den origen a impuestos diferidos.

e) Efectivo y efectivo equivalente

Se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente el saldo del rubro Disponible y las inversiones en depósitos a plazo con vencimiento menor a 90 días. El estado de flujos de efectivo se ha preparado según el método indirecto.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el presente ejercicio, no se han producido cambios contables que afecten, significativamente, los estados financieros.

4. CORRECCION MONETARIA

La Sociedad corrige monetariamente su capital propio, y los activos y pasivos no monetarios, con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda durante el año. La aplicación de este mecanismo originó un cargo neto a resultados de M\$ 11.181 (cargo de M\$ 5.581 en 1999), el que se desglosa en los siguientes conceptos:

Descripción	2000	1999
	(Cargo) Abono MM\$	(Cargo) Abono MM\$
Inversiones en empresas relacionadas	12.380.627	7.207.180
Pago provisionales mensuales	82	68
Activo fijo	83	38
Pasivos largo plazo	-	(5.836)
Patrimonio	(12.391.973)	(7.207.031)
	<u> </u>	<u> </u>
Abono (cargo) neto a resultados	<u> (11.181) </u>	<u> (5.581) </u>

5. INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS

De acuerdo al criterio de valoración mencionado en Nota 2 c), bajo este rubro se incluyen las inversiones en acciones en el Banco de Chile y en Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., valorizadas de acuerdo al Valor Patrimonial Proporcional, el que ha sido calculado sobre la base de sus estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2000 y 1999, respectivamente y de acuerdo al siguiente detalle:

Razón Social	Nº de acciones en poder de la Sociedad		Participación porcentual		Capital y reservas de la Sociedad		Valor patrimonial proporcional		Resultado devengado en inversiones	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999	2000	1999	2000	1999
					M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco de Chile	12.582.052.427	13.168.424.178	28,00	29,31	300.518.947	316.479.024	84.151.381	92.750.582	22.949.771	19.666.564 (1)
SAOS S.A.	157.799.571	157.799.571	100,00	100,00	191.328.648	189.848.779	191.409.662	189.885.497	81.014	36.718 (2)
					<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Totales					491.847.595	506.327.803	275.561.043	282.636.079	23.030.785	19.703.282

- (1) El resultado devengado en inversiones en acciones del Banco de Chile ascendente a M\$ 22.949.771 (M\$ 19.666.564 en 1999), se muestra en el balance en el rubro Utilidades Devengadas por Inversiones del Activo Circulante, en atención a que, según la información disponible a la fecha de preparación de estos estados financieros, ésta constituye la mejor estimación sobre los dividendos que la Sociedad percibirá.
- (2) El resultado devengado en inversiones de acciones de SAOS S.A. ascendente a M\$ 81.014 (M\$ 36.718 en 1999) se muestra en el balance en el rubro Inversiones en Empresas Relacionadas.

6. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Razón Social	2000		1999	
	Activo (Pasivo) M\$	Ingresos (Gastos) M\$	Activo (Pasivo) M\$	Ingresos (Gastos) M\$
Banco de Chile				
- Corto Plazo				
Cuenta corriente	27.083	-	27.201	-
Depósito a plazo	951.236	55.700	487.963	50.311
PRBC documentos				
Banco Central de Chile	-	-	-	1.877
Total Banco de Chile	978.319	55.700	515.164	52.188
SAOS S.A.				
- Corto Plazo				
Convenio	21.000	516.793	-	251.044
Dividendos a transferir	(1.035.513)	(1.035.513)	(847.859)	(847.859)
- Largo plazo				
Otros pasivos (*)	-	-	(230.305)	-
Total SAOS S.A.	(1.014.513)	(518.720)	(1.078.164)	(596.815)
Efecto neto transacciones con partes relacionadas		(463.020)		(544.627)

(*) Provisión por futura transferencia de utilidad retenida por filial Banco de Chile.

7. IMPUESTO A LA RENTA

La sociedad ha constituido provisión para impuesto a la renta, de acuerdo a lo descrito a la nota 2 d) y el detalle de los impuestos por pagar y cobrar en diciembre de 2000 y 1999 respectivamente es el siguiente :

Detalle	2000 M\$	1999 M\$
Provisión Impuesto a la Renta	66.075	13.787
Pagos Provisionales Mensuales	(3.344)	(43.431)
Total Impuestos por (Recuperar) Pagar	62.731	(29.644)

8. PROVISION POR COMPROMISO CON SAOS S.A.

La provisión registrada bajo el rubro Provisión por Compromiso con SAOS S.A. corresponde a un compromiso entre la Sociedad y su filial, vinculado al contrato que rige la Obligación Subordinada que SAOS S.A. mantiene con el Banco Central de Chile. Este compromiso consiste en que la Sociedad debe traspasar a SAOS S.A., para que ésta lo destine al pago de la Obligación Subordinada, un monto igual a los dividendos que reciba de 567.712.826 acciones del Banco de Chile de su propiedad. Para este efecto se ha constituido una provisión que asciende a M\$ 1.035.513 (M\$ 847.859 en 1999), que corresponde a la mejor estimación del monto de esta obligación.

9. CONVENIO CON SAOS S.A.

El día 29 de abril de 1997 la Sociedad traspasó a su filial SAOS S.A. la cantidad de M\$ 5.899.581, equivalente a 435.389,58 unidades de fomento, con el objeto de que ella efectuara una amortización extraordinaria de la obligación que mantiene con el Banco Central de Chile. De esta forma se dio cumplimiento al contrato celebrado con el instituto emisor el 8 de noviembre de 1996, que obligaba a la Sociedad a pagarle el equivalente de 14 millones cien mil dólares, teniendo la opción de cumplir con ese compromiso mediante la amortización de obligación de la filial SAOS S.A.

Durante 1997 se firmó convenio entre ambas sociedades en el cual SAOS S.A. asumió el compromiso de restituir la cantidad recibida a SM-Chile S.A., en la medida en que disponga de excedentes líquidos, distintos de los que, de acuerdo al contrato que rige el compromiso que mantiene con el instituto emisor, debe destinar a ese propósito y sólo si ellos superan las necesidades de fondos para cubrir sus gastos. El compromiso de SAOS S.A. está denominado en Unidades de Fomento, considera una tasa de interés anual de 5% y se extinguirá si se paga completamente o si, por cualquier causa, se produce la disolución de la sociedad obligada.

Dado el carácter contingente de este derecho, y por no contemplar plazos de vencimiento ni cuota fija alguna, se ha registrado como una cuenta de orden, registrándose como ingresos sólo los pagos recibidos o acordados entre las partes.

Durante el ejercicio 2000 la sociedad ha recibido pagos, imputables a dicho período, por un monto de M\$ 516.793 (M\$ 251.044 en 1999), reconocido como ingreso en dicho ejercicio. En el estado de resultados este ingreso se presenta bajo el rubro Resultado No Operacional.

10. PATRIMONIO

a) El movimiento experimentado por las cuentas de patrimonio durante el período fue el siguiente:

	Capital M\$	Reservas M\$	Otras cuentas M\$	Resultado del ejercicio M\$	Totales M\$
Saldos al 31.12.1998	200.578.457	59.367.475	(9.734.045)	18.243.128	268.455.015
Dividendos pagados	-	-	-	(13.555.845)	(13.555.845)
Utilidad retenida	-	4.687.283	-	(4.687.283)	-
Revalorización de Inversiones (1)	-	132.277	-	-	132.277
Ajuste acumulado por diferencia de conversión (2)	-	-	1.788.864	-	1.788.864
Fluctuación de valores inversiones financieras (3)	-	-	6.204.013	-	6.204.013
Reserva revalorización del capital propio	5.215.040	1.668.466	-	-	6.883.506
Utilidad del ejercicio	-	-	-	18.091.708	18.091.708
Saldos al 31 de diciembre de 1999	205.793.497	65.855.501	(1.741.168)	18.091.708	287.999.538
Saldos actualizados para fines comparativos	215.465.792	68.950.710	(1.823.004)	18.942.018	301.535.516
Saldos al 31.12.1999	205.793.497	65.855.501	(1.741.168)	18.091.708	287.999.538
Dividendos pagados	-	(4.881.516)	-	(18.030.358)	(22.911.874)
Utilidad retenida	-	61.350	-	(61.350)	-
Revalorización de Inversiones (1)	-	757.541	-	-	757.541
Ajuste acumulado por diferencia de conversión (2)	-	-	849.940	-	849.940
Fluctuación de valores inversiones financieras (3)	-	-	398.205	-	398.205
Disminución de capital por canje de acciones (4)	(2.885.981)	(866.563)	-	-	(3.752.544)
Reserva revalorización del capital propio	9.536.653	2.855.320	-	-	12.391.973
Utilidad del ejercicio	-	-	-	22.372.689	22.372.689
Saldos al 31 de diciembre de 2000	212.444.169	63.781.633	(493.023)	22.372.689	298.105.468

(1) Corresponde a la Revalorización del Capital Propio relacionada con la permanencia de utilidades del ejercicio de 1998 y 1999, distribuidas por el Banco de Chile en 1999 y 2000, respectivamente.

(2) Este saldo se origina por la valorización que realiza el Banco de Chile de las Inversiones en Sucursales del Exterior, dado que reconoce los efectos de las diferencias de cambio por estas partidas en el Patrimonio, neta de impuesto diferido con efecto en Patrimonio.

(3) Corresponde a la proporción sobre la cuenta patrimonial del Banco de Chile, originada por la valorización de las Inversiones Financieras de carácter permanente, que reconocen las fluctuaciones de Valor de Mercado en el Patrimonio, neta de impuesto diferido con efecto en Patrimonio.

(4) La disminución de Capital y Reservas se originó por el rescate de 586.371.751 acciones serie "E" pagadas con igual cantidad de acciones del Banco de Chile.

b) El capital de la sociedad está dividido en 12.582.052.427 acciones, sin valor nominal, desglosado en las siguientes series:

	2000	1999
Acciones Serie A	567.712.826	567.712.826
Acciones Serie B	11.000.000.000	11.000.000.000
Acciones Serie D	429.418.369	429.418.369
Acciones Serie E	584.921.232	1.171.292.983
	<u>12.582.052.427</u>	<u>13.168.424.178</u>
Total de acciones emitidas	<u>12.582.052.427</u>	<u>13.168.424.178</u>

Las acciones de la Serie A no tienen derecho a recibir dividendos mientras no se extinga la Obligación Subordinada de la filial SAOS S.A. Las acciones de las series A, B y D ejercen los derechos a voz y voto de las acciones del Banco de Chile que pertenecen a SAOS S.A. Las acciones de las series A, B, D y E ejercen los derechos a voz y voto de las acciones que pertenecen a la Sociedad. Los dividendos que reciben las acciones de la serie B gozan de exención de impuesto global complementario.

En Sesión de Directorio N° 43 de fecha 13 de abril de 2000 y conforme a los acuerdos de la Junta Extraordinaria de Accionistas del 18 de julio de 1996, se resolvió ofrecer a los accionistas de la Serie E una opción para canjear, entre el 1 de junio y el 31 de octubre de 2000, cada acción de esa Serie por una acción del Banco de Chile. Aproximadamente el 50% de las acciones Serie E fueron canjeadas (586.371.751 acciones), lo cual se materializó mediante una rebaja de capital y reservas de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. (M\$ 3.752.544).

Al 31 de diciembre de 2000 permanecen en poder de la Sociedad 12.582.052.427 acciones del Banco de Chile (13.168.424.178 en 1999) libres de prenda u otros gravámenes

11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Con fecha 16 de diciembre de 1998, la Sociedad fue notificada de una demanda arbitral interpuesta por algunos accionistas de las series A y D. En dicha demanda solicitaron se declare que, en virtud de la novación pactada conforme a la Ley 18.818, por el Banco de Chile con el Banco Central de Chile, el 10 de noviembre de 1989, se habría extinguido la preferencia establecida en favor de los accionistas Serie B. Asimismo, los demandantes reclamaron contra la legalidad de los acuerdos adoptados en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de julio de 1996. Como consecuencia de sus peticiones, los demandantes solicitaron el pago de indemnizaciones de perjuicios y otras prestaciones. Con fecha 23 de octubre de 2000 el Tribunal Arbitral rechazó en todas sus partes la demanda. Se encuentra pendiente un recurso de queja presentado por los demandantes en contra de la actuación de los árbitros ante la Corte de Apelaciones de Santiago.

Al cierre del ejercicio 2000, no se han constituido provisiones por este concepto.

12. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante el ejercicio 2000 por concepto de remuneraciones al presidente del Directorio se pagaron M\$ 55.557 (M\$ 46.836 en 1999).

