

ESTADOS DE SITUACION

ABN AMRO Bank (Chile)



	Al 31 de diciembre de		Al 31 de diciembre de	
	2006	2005	2006	2005
	\$	\$	\$	\$
	(millones)	(millones)	(millones)	(millones)
ACTIVOS				
DISPONIBLE.....	14.566,4	17.924,2		
COLOCACIONES:				
Préstamos comerciales.....	124.000,4	119.553,9		
Préstamos para comercio exterior.....	37.804,4	28.519,2		
Préstamos de consumo.....	12,8	19,4		
Colocaciones en letras de crédito.....	-	-		
Contratos de leasing.....	-	-		
Colocaciones contingentes.....	23.328,3	16.572,6		
Otras colocaciones vigentes.....	1.309,9	1.664,0		
Cartera vencida.....	2.271,2	3.600,1		
Total colocaciones.....	188.727,0	189.929,2		
Menos: Provisiones sobre colocaciones.....	(1.339,1)	(2.146,1)		
Total colocaciones netas.....	187.387,9	187.783,1		
OTRAS OPERACIONES DE CRÉDITO:				
Préstamos a instituciones financieras.....	-	-		
Créditos por intermediación de documentos.....	-	-		
Total otras operaciones de crédito.....	-	-		
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN.....	112.323,3	135.665,6		
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN				
Disponible para la venta.....	96.657,7	30.544,3		
Hasta el vencimiento.....	-	-		
Total instrumentos de inversión.....	96.657,7	30.544,3		
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS.....	45.312,2	6.852,2		
Otros Activos.....	58.074,0	63.265,9		
ACTIVO FIJO:				
Activo fijo físico.....	2.518,3	3.481,8		
Inversiones en sociedades.....	64,9	64,9		
Total activo fijo.....	2.583,2	3.546,7		
TOTAL ACTIVOS.....	516.904,7	425.582,0		
	=====	=====		
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:				
Acreedores en cuentas corrientes.....	17.215,8	16.079,1		
Depósitos y captaciones.....	125.317,0	96.706,8		
Otras obligaciones a la vista o a plazo.....	4.858,1	6.222,6		
Obligaciones por intermediación de documentos.....	18.264,4	12.644,3		
Obligaciones por letras de crédito.....	-	-		
Obligaciones contingentes.....	23.327,7	16.571,4		
TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES.....	188.983,0	148.224,2		
OBLIGACIONES POR BONOS:				
Bonos corrientes.....	-	-		
Bonos subordinados.....	-	-		
Total obligaciones por bonos.....	-	-		
PRÉSTAMOS 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.....	65.234,9	39.900,4		
Préstamos de instituciones financieras del país.....	36.771,0	45.380,0		
Obligaciones con el exterior.....	28.320,4	20.217,0		
Otras obligaciones.....	754,8	4.241,1		
Total préstamos de entidades financieras.....	131.081,1	109.738,5		
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS.....	38.030,1	-		
OTROS PASIVOS.....	54.078,3	68.003,2		
TOTAL PASIVOS.....	412.172,5	325.965,9		
PATRIMONIO NETO				
Capital y reservas.....	101.221,6	98.051,7		
Otras cuentas patrimoniales.....	369,5	253,3		
Utilidad del ejercicio.....	3.141,1	1.311,1		
Total patrimonio neto.....	104.732,2	99.616,1		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO.....	516.904,7	425.582,0		
	=====	=====		

ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de

	2006	2005
	\$	\$
	(millones)	(millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes.....	19.503,8	14.763,9
Utilidades por diferencias de precio.....	4.455,4	1.151,8
Ingresos por comisiones.....	5.338,9	6.112,1
Utilidad de cambio neta.....	-	3.991,8
Otros ingresos de operación.....	-	3.467,5
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN.....	29.298,1	29.487,1
MENOS:		
Gastos por intereses y reajustes.....	(11.041,0)	(7.651,0)
Pérdida por diferencias de precio.....	(831,2)	(3.020,6)
Gastos por comisiones.....	(535,0)	(449,2)
Pérdida de cambio neta.....	(59,1)	-
Otros gastos de operación.....	(10,0)	(2.998,0)
MARGEN BRUTO.....	16.821,8	15.368,3
Remuneraciones y gastos del personal.....	(6.793,5)	(5.669,0)
Gastos de administración y otros.....	(3.771,9)	(4.131,7)
Depreciaciones y amortizaciones.....	(608,5)	(789,5)
MARGEN NETO.....	5.647,9	4.778,1
Provisiones por activos riesgosos.....	(181,9)	(61,1)
RESULTADO OPERACIONAL.....	5.466,0	4.717,0
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales.....	550,7	333,7
Gastos no operacionales.....	(221,5)	(178,1)
Resultado de sucursales en el exterior.....	-	-
Resultado por inversiones en sociedades.....	1,4	21,2
Corrección monetaria.....	(2.009,6)	(3.226,8)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO.....	3.787,0	1.667,0
Provisión para impuestos.....	(645,9)	(355,9)
UTILIDAD DEL EJERCICIO.....	3.141,1	1.311,1
	=====	=====

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006

INFORMACIÓN PROPORCIONADA

Los estados financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente Informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.abnamro.cl y/o en las oficinas del Banco.

CRITERIO CONTABLE: RECLASIFICACIÓN

Para efectos comparativos, ciertas partidas dentro de los Estados Financieros del ejercicio 2005 han sido reclasificadas de conformidad con las nuevas normas contables para las inversiones financieras y derivados establecidos a través de la circular N° 3.345 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. No obstante se han mantenido los criterios de valoración aplicados en dicho ejercicio.

Adolfo Vial Y.
Gerente General

José Manuel Pino L.
Gerente de Contabilidad



BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2006

ACTIVOS	2006
	MMS
DISPONIBLE	256.457,9
COLOCACIONES	
Préstamos Comerciales	407.332,6
Préstamos para comercio exterior	134.707,2
Préstamos de consumo	226.596,0
Colocaciones en letras de crédito	174.473,4
Contratos de Leasing	75.760,9
Colocaciones contingentes	95.420,5
Otras colocaciones vigentes	235.661,6
Cartera vencida	10.732,9
Total colocaciones	1.360.685,1
Provisiones sobre colocaciones	(20.532,7)
Total colocaciones netas	1.340.152,4
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO	
Préstamos a Instituciones Financieras	-
Créditos por Intermediación de documentos	11.909,8
Total otras operaciones de crédito	11.909,8
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	894,7
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	
Disponible para la venta	180.247,8
Hasta el vencimiento	-
Total instrumentos de inversión	180.247,8
CONTRATOS DERIVADOS	4.430,8
OTROS ACTIVOS	51.891,5
ACTIVO FIJO	
Activo fijo físico	25.984,6
Inversiones en sociedades	100,2
Total activo fijo	26.084,8
Total activos	1.872.069,7

PASIVOS Y PATRIMONIO	2006
	MMS
PASIVOS	
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	
Acreedores en cuentas corrientes	184.049,2
Depósitos y captaciones	983.275,4
Otras obligaciones a la vista o a plazo	49.715,4
Obligaciones por intermediación de documentos	3.385,7
Obligaciones por letras de crédito	181.102,7
Obligaciones contingentes	97.163,1
Total captaciones y otras obligaciones	1.498.691,5
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE	
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	48.045,4
Préstamos de Inst. financieras del país	46.886,4
Obligaciones con el exterior	67.014,3
Otras obligaciones	4.022,3
Total préstamos de entidades financieras	165.968,4
CONTRATOS DERIVADOS	12.550,6
OTROS PASIVOS	23.473,9
Total pasivos	1.700.684,4
INTERES MINORITARIO	4,5
PATRIMONIO NETO	
Capital y reservas	165.069,0
Otras cuentas patrimoniales	(78,8)
Utilidad del período	6.390,6
Total patrimonio neto	171.380,8
Total pasivos y patrimonio	1.872.069,7

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Por el período comprendido entre el 1 de julio y el 31 de diciembre de 2006

RESULTADOS OPERACIONALES

Ingresos por intereses y reajustes	65.183,2
Utilidad por diferencias de precio	21.640,4
Ingresos por comisiones	7.756,8
Otros ingresos de operación	591,1
Total Ingresos de operación	95.171,5
Gastos por intereses y reajustes	(33.400,3)
Pérdida por diferencias de precio	(19.251,3)
Gastos por comisiones	(863,9)
Pérdida de cambio neta	(736,9)
Otros gastos de operación	(714,8)
MARGEN BRUTO	40.204,3
Remuneraciones y gastos del personal	(15.127,4)
Gastos de administración y otros	(8.670,1)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.217,0)
MARGEN NETO	15.189,8
Provisiones por activos riesgosos	(7.808,3)
RESULTADO OPERACIONAL	7.381,5

RESULTADOS NO OPERACIONALES

Ingresos no operacionales	1.427,1
Gastos no operacionales	(377,7)
Resultado por inversiones en sociedades	4,7
Corrección monetaria	(398,6)
Resultado antes de Impuestos	8.037,0
Impuesto a la renta	(1.645,2)
Resultado después de Impuestos	6.391,8
Interés minoritario	(1,2)
UTILIDAD DEL PERIODO	6.390,6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 DE DICIEMBRE DE 2006

NOTA 1 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros consolidados 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.

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración efectúe algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

b) Filial que se consolida

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados del Banco y la filial, que a continuación se detalla:

Participación directa	%
BankBoston Corredora de Seguros Ltda.	99,9

Los activos y los ingresos operacionales de la filial, en su conjunto, representan un 0,25% y 3,4%, de los correspondientes saldos de activos e ingresos operacionales consolidados, respectivamente.

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con la filial han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el balance general en la cuenta Interés minoritario.

c) Intereses y reajustes

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

d) 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\$ 398,6. Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

e) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 534,43 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2006.

ALBERTO EDUARDO ROJAS LOPEZ

NOTARIO PUBLICO

NOTARIA N° 6

BANDERA 425 – FONO: 696 4989 – 696 6427

Fax: 696 2135 – SANTIAGO – CHILE

CERTIFICO que este legajo que consta de 83 hojas escritas por su anverso, es copia fiel del contenido del Diario Electrónico El Mostrador.cl, del día 15 de Febrero del año 2007 que he tenido a la vista. Santiago de Chile, 15 de Febrero del 2007.





BBVA

DIRECTORIO

Presidente José Said Saffie
Vicepresidente Ignacio Sánchez-Asiain Sanz

Directores Gustavo Alcalde Lemarie
Gonzalo Toraño Vallina
Juan Prado Rey-Baltar
Gregorio Villalabeitia Galarraga
Ernesto Bertelsen Repetto
Jaime Said Handal
Ricardo de Tezanos Pinto Dominguez

Director Suplente José Domingo Eluchans Urenda
Carlos Area Usatorre

ADMINISTRACIÓN

Gerente General Ignacio Lacasta Casado

Fiscal
Gerente División Tesorería y administración de fondos
Gerente División Planificación y control Financiero
Gerente División Banca Empresas e Instituciones
Gerente División Banca de Personas
Gerente Controlador
Gerente División Organización y sistemas
Gerente División Gestión de Riesgos
Gerente División Recursos Humanos
Gerente División Transformación y calidad

Rony Jara Amigo
Mario Duque Arredondo
Salvador Milán Alcaraz
Manuel Olivares Rossetti
Miguel Angel Domenech Corradossi
Jorge Cruz Díaz
José Martos Vallecillos
Ignacio Pérez-Caballero Martínez
Marcos Balmaceda Montt
Enrique Hosiasson Saavedra

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Estados financieros consolidados resumidos

31 de diciembre de 2006

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes
Balance general consolidado
Estado consolidado de resultados

§ - Pesos Chilenos
MMS - Millones de pesos chilenos
US\$ - Dólares estadounidenses
MUSS - Miles de dólares estadounidenses
UF - Unidades de Fomento



PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers
RUT: 81.513.400-1
Santiago de Chile
Av. Andrés Bello 2711
Torre La Costanera - Pisos 2, 3, 4 y 5
Las Condes
Teléfono [56] (2) 940 0000
www.pwc.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 15 de febrero de 2007

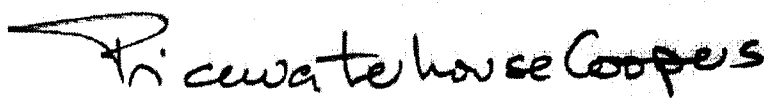
Señores Accionistas y Directores
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales consolidados de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile y filiales al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y a los correspondientes estados consolidados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas (no incluidos en esta publicación). En nuestro informe de fecha 30 de enero de 2007, expresamos una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.

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, la información contenida en los estados financieros resumidos que se acompañan es razonablemente concordante, en todos los aspectos significativos, con los estados financieros de los cuales éstos se han derivado. Sin embargo, por presentar los estados financieros resumidos información incompleta, éstos deben ser leídos en conjunto con los citados estados financieros auditados.


Luis Perera Aldama


PricewaterhouseCoopers

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de		PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2006	2005		2006	2005
	M\$	M\$		M\$	M\$
DISPONIBLE	173.196,5	159.461,9	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
COLOCACIONES			Acreedores en cuentas corrientes	306.811,4	324.450,9
Préstamos comerciales	1.718.378,2	1.449.546,9	Depósitos y captaciones	2.964.494,6	2.540.546,9
Préstamos para comercio exterior	338.839,3	265.135,0	Otras obligaciones a la vista o a plazo	154.816,3	143.483,9
Préstamos de consumo	369.006,0	317.237,8	Obligaciones por intermediación de documentos	156.337,3	122.517,9
Colocaciones en letras de crédito	141.758,7	183.233,8	Obligaciones por letras de crédito	157.326,6	197.424,4
Contratos de leasing	144.811,6	146.177,8	Obligaciones contingentes	450.550,4	307.118,7
Colocaciones contingentes	449.843,4	306.897,6	Total captaciones y otras obligaciones	4.190.336,6	3.635.542,7
Otras colocaciones vigentes	1.080.460,3	927.909,1	OBLIGACIONES POR BONOS		
Cartera vencida	39.694,1	41.305,5	Bonos Corrientes	73.904,2	-
Total colocaciones	4.282.791,6	3.637.443,5	Bonos subordinados	211.461,8	112.729,7
Provisión sobre colocaciones	(49.005,2)	(49.537,6)	Total obligaciones por bonos	285.366,0	112.729,7
Total colocaciones netas	4.233.786,4	3.587.905,9			
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO			PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Préstamos a instituciones financieras	10.246,0	10.246,0	Líneas de crédito Banco Central de Chile para		
Créditos por intermediación de documentos	19.360,9	11.275,8	Reprogramaciones	1.077,5	1.553,2
Total otras operaciones de crédito	19.360,9	21.521,8	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	1.575,7
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	419.751,1	271.936,8	Préstamos de instituciones financieras del país	81.817,4	37.513,5
INSTRUMENTOS DE INVERSION			Obligaciones con el exterior	138.946,5	97.277,5
Disponible para la venta	19.338,2	33.367,2	Otras obligaciones	65.890,2	71.386,4
Hasta el vencimiento	-	-	Total préstamos de entidades financieras	287.731,6	209.306,3
Total inversiones	19.338,2	33.367,2	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	55.954,7	-
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	71.727,5	24.284,1	OTROS PASIVOS	72.508,0	96.309,9
OTROS ACTIVOS	192.460,7	190.520,8	Total pasivos	4.891.896,9	4.053.888,6
ACTIVO FIJO			INTERES MINORITARIO	286,7	241,2
Activo fijo físico	56.767,9	58.177,1	PATRIMONIO NETO		
Inversiones en sociedades	1.579,7	1.490,8	Capital y reservas	267.132,2	265.108,5
Total activo fijo	58.347,6	59.667,9	Otras cuentas patrimoniales	(227,2)	(567,5)
Total activos	5.187.968,9	4.348.666,4	Utilidad del ejercicio	28.880,3	29.995,6
			Total patrimonio neto	295.785,3	294.536,6
			Total pasivos y patrimonio	5.187.968,9	4.348.666,4



BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MM\$	MM\$
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	285.588,2	249.252,7
Utilidad por diferencia de precio	559.791,7	423.557,1
Ingresos por comisiones	46.061,8	46.301,6
Utilidad de cambio neta	6.906,8	13.040,8
Otros ingresos de operación	<u>2.070,9</u>	<u>1.051,5</u>
Total ingresos de operación	<u>900.419,4</u>	<u>733.203,7</u>
Gastos por intereses y reajustes	(184.053,8)	(149.037,3)
Pérdida por diferencia de precio	(555.750,8)	(425.609,0)
Gastos por comisiones	(7.914,0)	(6.335,1)
Otros gastos de operación	<u>(569,5)</u>	<u>(368,6)</u>
Margen bruto	<u>152.131,3</u>	<u>151.853,7</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(47.790,0)	(42.528,2)
Gastos de administración y otros	(37.785,3)	(35.838,5)
Depreciaciones y amortizaciones	<u>(9.557,7)</u>	<u>(20.237,0)</u>
Margen neto	<u>56.998,3</u>	<u>53.250,0</u>
Provisiones por activos riesgosos	<u>(15.854,6)</u>	<u>(17.036,0)</u>
Resultado operacional	<u>41.143,7</u>	<u>36.214,0</u>
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	10.930,8	7.316,9
Gastos no operacionales	(14.620,3)	(3.073,3)
Resultado por inversiones en sociedades	280,5	175,7
Corrección monetaria	<u>(3.668,9)</u>	<u>(5.897,1)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	34.065,8	34.736,2
Impuesto a la renta	<u>(5.136,3)</u>	<u>(4.710,5)</u>
Resultado después de impuestos	28.929,5	30.025,7
Interés minoritario	<u>(49,2)</u>	<u>(30,1)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>28.880,3</u>	<u>29.995,6</u>
	=====	=====

Los estados financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.bbva.cl pudiendo consultarse además en las oficinas de la institución.

DIRECTORIO
Luis Enrique Yaur Rey
Presidente
Jorge Caus Lama
Vicepresidente

Directores
Modesto Collados Núñez
Pedro Corona Bozzo
Sergio De Amesti Heusser
Alberto López-Hernández Hernández
Dionisio Romero Seminario
Manuel Valdés Valdés
Daniel Yaur Elaca



**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES,
SUCURSAL MIAMI Y FILIALES**

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Millones de pesos)

ADMINISTRACION
Lienel Olavarría Leyton

Gerente General

Humberto Bértora Jara

Gerente Asesor de la Presidencia y

Andrés Atala Hanaa

Gerencia General

Pedro Balla Friedmann

Gerente Asesor de Riesgo

Marcela Bravo Poldain

Fiscal

José Cereña Ureta

Gerente de Comunicaciones y

Nicolás Dibón Soto

Responsabilidad Social Empresarial

Graciela Durán Vidal

Gerente General Banco Nova de Bci

Mario Gacete Hirshman

Gerente de Riesgo Corporativo

Adolfo García Huadobro Ochagavía

Gerente Contralor

Mario Gómez Dubravac

Gerente Áreas de Apoyo

Pablo Julián Grubert

Gerente de Marketing

Eduardo Paulsen Illanes

Gerente Comercial y Filiales

Abraham Romero Pospeloff

Gerente Corporativo de Gestión

Ricardo Víctor Castaño

de Personas

Eugenio Von Christen Carvajal

Gerente de Innovación y Programas

Corporativos Bci

Gerente Banca Personas

Gerente Desarrollo de Negocios

Gerente de Finanzas e Internacional

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de 2006	2005	PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de 2006	2005
DISPONIBLE	862.959,6	548.410,4	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
COLOCACIONES			Acreeedores en cuentas corrientes	1.242.627,9	1.098.188,8
Préstamos comerciales	3.213.048,7	2.650.007,4	Depósitos y captaciones	4.099.006,7	3.517.665,4
Préstamos para comercio exterior	656.648,1	559.512,6	Otras obligaciones a la vista o a plazo	252.451,6	287.858,4
Préstamos de consumo	769.524,4	643.183,9	Obligaciones por intermediación de documentos	423.666,8	387.702,2
Colocaciones en letras de crédito	314.566,9	362.972,7	Obligaciones por letras de crédito	267.137,4	313.815,8
Contratos de leasing	250.903,6	201.955,4	Obligaciones contingentes	610.421,4	528.087,2
Colocaciones contingentes	608.797,9	526.921,6	Total captaciones y otras obligaciones	6.895.311,8	6.133.318,5
Otras colocaciones vigentes	1.085.566,7	926.500,8	OBLIGACIONES POR BONOS		
Cartera vencida	55.263,4	42.566,0	Bonos corrientes	153.070,1	88.411,8
Total colocaciones	6.954.319,7	5.913.620,4	Bonos subordinados	258.324,4	208.980,3
Provisión sobre colocaciones	(85.521,3)	(90.114,4)	Total obligaciones por bonos	411.394,5	297.392,1
Total colocaciones netas	6.868.798,4	5.823.506,0	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO			Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	456,2	1.097,7
Préstamos a instituciones financieras	-	10.252,2	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	40.166,0	50.614,7
Créditos por intermediación de documentos	51.893,4	35.072,9	Préstamos de instituciones financieras del país	105.107,0	112.800,8
Total otras operaciones de crédito	51.893,4	45.325,1	Obligaciones con el exterior	792.413,9	685.920,6
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	523.413,1	875.419,1	Otras obligaciones	174.607,6	46.550,6
INSTRUMENTOS DE INVERSION			Total préstamos de entidades financieras	1.112.750,7	896.984,4
Disponibles para ventas	322.532,7	262.631,9	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	67.445,2	72.423,9
Hasta el vencimiento	-	-	OTROS PASIVOS	73.499,6	154.913,9
Total instrumentos de inversión	322.532,7	262.631,9	Total pasivos	8.560.401,8	7.555.032,8
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	74.334,4	66.087,7	INTERES MINORITARIO	1,3	0,9
OTROS ACTIVOS	287.045,3	320.060,9	PATRIMONIO NETO		
ACTIVO FIJO			Capital y reservas	464.398,1	405.015,4
Activo fijo físico	133.594,6	112.168,4	Otras cuentas patrimoniales	3.047,8	(1.526,3)
Inversiones en sociedades	23.430,1	12.817,0	Utilidad del ejercicio	120.152,6	107.903,7
Total activo fijo	157.024,7	124.985,4	Total patrimonio neto	587.598,5	511.392,8
Total activos	9.148.001,6	8.066.426,5	Total pasivos y patrimonio	9.148.001,6	8.066.426,5

Las Notas adjuntas N°s 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

(Millones de pesos)

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2006	2005
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	591.987,6	494.583,7
Utilidad por diferencias de precio	396.874,2	453.369,1
Ingresos por comisiones	117.856,5	106.304,7
Utilidad de cambio neto	-	12.116,5
Otros ingresos de operación	10.364,9	6.007,7
Total ingresos de operación	1.117.083,2	1.072.381,7
Gastos por intereses y reajustes	(299.178,5)	(225.381,2)
Pérdida por diferencias de precio	(388.297,5)	(467.141,1)
Gastos por comisiones	(29.617,9)	(20.424,8)
Pérdida de cambio neto	(3.272,1)	-
Otros gastos de operación	(8.847,6)	(1.954,2)
Margen bruto	387.869,6	357.480,4
Remuneraciones y gastos del personal	(107.941,4)	(99.809,3)
Gastos de administración y otros	(81.989,9)	(70.973,7)
Depreciaciones y amortizaciones	(14.840,3)	(14.300,7)
Margen neto	183.098,0	172.396,7
Provisiones por activos riesgosos	(31.644,1)	(29.937,6)
Resultado operacional	151.453,9	142.459,1
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	5.921,4	2.352,9
Gastos no operacionales	(10.852,8)	(10.989,0)
Resultado por inversiones en sociedades	1.146,7	316,5
Corrección monetaria	(4.952,2)	(6.800,5)
Resultado antes de Impuesto a la renta	142.717,0	127.339,0
Impuesto a la renta	(22.564,0)	(19.434,8)
Resultado después de Impuesto a la renta	120.153,0	107.904,2
Interés minoritario	(0,4)	(0,5)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	120.152,6	107.903,7

Las Notas adjuntas N°s 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Millones de pesos)

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2006	2005
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	120.152,6	107.903,7
Interés minoritario	0,4	0,5
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	14.840,3	14.300,7
Provisiones por activos riesgosos	31.644,1	29.937,6
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(65,2)	3.394,2
Utilidad neta por inversiones en sociedades	(1.146,7)	(3.165,5)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(3.020,9)	(2.885,1)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(1.016,9)	5,4
Castigo de activos recibidos en pago	1.074,9	1.912,9
Corrección monetaria	4.952,2	6.800,5
Impuesto a la renta e impuestos diferidos	22.564,0	19.434,8
Otros abonos que no representan flujo de efectivo	(32.364,1)	(1.395,6)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	8.999,1	(44.765,6)
Total flujos operacionales	166.613,8	134.327,5
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(1.047.947,9)	(865.652,3)
Disminución (aumento) neto de inversiones	289.316,1	(140.736,8)
Compras de activos fijos	(33.354,1)	(12.076,1)
Ventas de activos fijos	2.433,6	348,9
Inversiones en sociedades	(10.306,6)	(1.692,9)
Venta de inversiones en sociedades	2,2	12,7
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	1.380,1	6.909,4
Venta de bienes recibidos o adjudicados en pago	2.746,2	5.688,8
Disminución neta de otros activos y pasivos	13.927,5	88.097,4
Total flujos de inversión	(781.802,9)	(919.100,9)

BICE Administradora General de Fondos S.A.
BICE Corredores de Bolsa S.A.
BICE Corredores de Seguros Ltda.



Casa Matriz:
Teatinos 220, Santiago.
Teléfono 692 2000.
www.bice.cl

BANCO BICE Y SUS FILIALES BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de 2006		Al 31 de diciembre de 2005		PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de 2006		Al 31 de diciembre de 2005	
	(Millones)	\$	(Millones)	\$		(Millones)	\$	(Millones)	\$
DISPONIBLE		66.467,4		79.167,2	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES				
COLOCACIONES:					Acreedores en cuentas corrientes	153.999,2		134.715,7	
Préstamos comerciales		750.619,5		620.904,6	Depósitos y captaciones	863.580,8		854.476,3	
Préstamos para comercio exterior		123.472,0		104.112,6	Otras obligaciones a la vista o a plazo	32.254,0		31.378,6	
Préstamos de consumo		35.606,2		33.070,8	Obligaciones por intermediación de documentos	106.235,4		98.775,9	
Colocaciones en letras de crédito		57.672,1		60.813,2	Obligaciones por letras de crédito	59.453,9		61.026,8	
Contratos de leasing		102.450,2		91.749,4	Obligaciones contingentes	154.815,1		146.759,3	
Colocaciones contingentes		150.391,7		146.133,5	Total captaciones y otras obligaciones	1.370.338,4		1.327.132,6	
Otras colocaciones vigentes		144.266,3		106.662,0	OBLIGACIONES POR BONOS				
Cartera vencida		2.718,7		3.829,7	Bonos corrientes	150.625,3		57.901,6	
Total colocaciones		1.367.196,7		1.167.275,8	Bonos subordinados	33.777,0		34.781,1	
Menos : Provisiones sobre colocaciones		(13.824,2)		(12.990,2)	Total obligaciones por bonos	184.402,3		92.682,7	
Total colocaciones netas		1.353.372,5		1.154.285,6	PRÉSTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE				
OTRAS OPERACIONES DE CRÉDITO:					Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	51,1		79,9	
Préstamos a instituciones financieras		-,-		-,-	Otras obligaciones con el Banco Central	103.370,3		-,-	
Créditos por intermediación de documentos		1.702,3		2.406,2	Préstamos de instituciones financieras del país	-,-		-,-	
Total otras operaciones de crédito		1.702,3		2.406,2	Obligaciones con el exterior	83.883,0		90.362,3	
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN		437.099,6		327.298,1	Otras obligaciones	24.830,6		17.956,5	
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:					Total préstamos de entidades financieras y Banco Central de Chile	212.135,0		108.398,7	
Disponible para la venta		-,-		-,-	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	26.469,0		31.914,9	
Hasta el vencimiento		-,-		-,-	OTROS PASIVOS	53.143,3		100.383,5	
Total instrumentos de inversión		-,-		-,-	Total pasivos	1.846.488,0		1.660.512,4	
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS		25.570,2		34.728,6	INTERES MINORITARIO	11,7		8,5	
OTROS ACTIVOS		95.213,0		184.822,7	PATRIMONIO NETO				
ACTIVO FIJO					Capital y reservas	125.116,4		117.786,1	
Activo fijo físico		15.512,0		14.463,8	Otras cuentas patrimoniales	-,-		-,-	
Inversiones en sociedades		457,4		440,4	Utilidad del ejercicio	23.778,3		19.305,6	
Total activo fijo		15.969,4		14.904,2	Total patrimonio neto	148.894,7		137.091,7	
Total activos		1.995.394,4		1.797.612,6	Total pasivos y patrimonio	1.995.394,4		1.797.612,6	

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1º DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE

RESULTADOS OPERACIONALES	2006		2005		RESULTADOS NO OPERACIONALES	2006		2005	
	(Millones)	\$	(Millones)	\$		(Millones)	\$	(Millones)	\$
Ingresos por intereses y reajustes		104.010,2		95.632,9	Ingresos no operacionales	1.041,1		870,3	
Utilidad por diferencias de precio		36.745,8		48.689,2	Gastos no operacionales	(880,5)		(837,9)	
Ingresos por comisiones		18.341,9		17.518,1	Resultado por inversiones en sociedades	78,7		59,5	
Utilidad de cambio neta		-,-		446,6	Corrección monetaria	(2.119,0)		(3.239,6)	
Otros ingresos de operación		858,7		1.265,1	Resultado antes de impuestos	27.946,4		22.683,4	
Total ingresos de operación		159.956,6		163.551,9	Provisión para impuestos	(4.164,9)		(3.373,9)	
Menos :					Resultado después de impuestos	23.781,5		19.309,5	
Gastos por intereses y reajustes		(64.065,5)		(54.308,6)	Interés minoritario	(3,2)		(3,9)	
Pérdida por diferencias de precio		(26.901,6)		(49.538,3)	UTILIDAD DEL EJERCICIO	23.778,3		19.305,6	
Gastos por comisiones		(1.467,9)		(1.263,9)					
Pérdida de cambio neta		(509,1)		-,-					
Otros gastos de operación		(1.373,9)		(1.094,5)					
Margen bruto		65.638,6		57.346,6					
Remuneraciones y gastos del personal		(20.408,7)		(18.202,9)					
Gastos de administración y otros		(10.070,1)		(9.357,9)					
Depreciaciones y amortizaciones		(2.446,6)		(2.417,6)					
Margen neto		32.713,2		27.368,2					
Provisiones por activos riesgosos		(2.887,1)		(1.537,1)					
Resultado operacional		29.826,1		25.831,1					

PEDRO ROBLES ECHEVERRÍA
Gerente División
Operaciones e Informática

FERNANDO GARCIA ZAPATA
Gerente Contabilidad y
Control Financiero

RENE LEHUEDE FUENZALIDA
Gerente General



DIRECTORIO

Presidente: **Fernando Cañas B.**
 Vicepresidente: **Andrónico Luksic C.**
 Directores: **Jorge Awad M.**
Jacob Ergas E.
Thomas Fürst F.
Guillermo Luksic C.
Rodrigo Manubens M.
Gonzalo Menéndez D.
Máximo Pacheco M.
Francisco Pérez M.
Segismundo Schulz-Zeuthen S.

Directores Suplentes: **Jorge Díaz V.**
Jorge Ergas H.

Asesores del Directorio: **Francisco Garcés G.**
Máximo Silva B.

ADMINISTRACIÓN

Gerente General: **Pablo Granifo L.**

Gerentes de División:
 Control de Riesgo: **Pedro Bolados M.**
 Riesgo de Crédito: **Mauricio Baeza L.**
 Marketing: **Gonzalo Ríos D.**
 Operaciones y Tecnología: **Marcelo Caracci L.**
 Financiera: **Arturo Concha U.**
 Recursos Humanos: **Jennie Coleman A.**
 Banco de Grandes Empresas: **Juan Cooper A.**
 Banca Corporativa e Internacional: **Eduardo Ebensperger C.**
 Banca de Personas y Empresas: **Julio Guzmán H.**
 Fiscal: **Aljondro Herrera A.**
 Cumplimiento Global: **Nelson Rojas P.**
 Estudios y Gestión: **Vivianne Sarniquet K.**
Arturo Tagle Q.

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS

por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005

ACTIVOS

	2006 MM\$	2005 MM\$ (*)
DISPONIBLE	1.219.073,5	673.153,6
COLOCACIONES:		
Préstamos comerciales	3.970.908,8	3.584.630,6
Préstamos para comercio exterior	677.296,0	562.336,0
Préstamos de consumo	1.072.323,9	882.291,1
Colocaciones en letras de crédito	581.218,2	684.424,0
Contratos de leasing	539.176,0	464.355,9
Colocaciones contingentes	987.313,9	738.769,7
Otras colocaciones vigentes	1.762.224,5	1.363.056,3
Cartera vencida	61.685,1	72.847,0
Total colocaciones	9.652.146,4	8.352.710,6
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(144.978,6)	(144.272,2)
Total colocaciones netas	9.507.167,8	8.208.438,4
OTRAS OPERACIONES DE CRÉDITO:		
Préstamos a instituciones financieras	43.019,4	25.537,3
Créditos por intermediación de documentos	53.313,5	47.676,0
Total otras operaciones de crédito	96.332,9	73.213,3
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	1.197.372,1	1.367.455,3
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:		
Disponibles para la venta	40.066,2	25.162,4
Hasta el vencimiento	16.003,0	15.738,5
Total instrumentos de inversión	56.069,2	40.900,9
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	50.500,9	-
OTROS ACTIVOS	474.399,9	397.130,1
ACTIVO FIJO:		
Activo fijo físico	151.676,9	145.441,0
Inversiones en sociedades	7.692,7	7.310,7
Total activo fijo	159.369,6	152.751,7
TOTAL ACTIVOS	12.760.285,9	10.913.043,3

PASIVOS Y PATRIMONIO

	2006 MM\$	2005 MM\$ (*)
PASIVOS		
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:		
Acreedores en cuentas corrientes	1.738.972,4	1.548.059,6
Depósitos y captaciones	5.935.810,0	4.871.502,9
Otras obligaciones a la vista o a plazo	512.395,0	419.841,5
Obligaciones por intermediación de documentos	306.855,3	276.435,3
Obligaciones por letras de crédito	477.637,0	568.190,9
Obligaciones contingentes	988.359,0	739.109,0
Total captaciones y otras obligaciones	9.960.028,7	8.423.139,2
OBLIGACIONES POR BONOS:		
Bonos corrientes	554.271,8	331.522,4
Bonos subordinados	405.942,4	311.695,5
Total obligaciones por bonos	960.214,2	643.217,9
PRÉSTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	824,5	1.436,2
Préstamos de instituciones financieras del país	88.260,8	92.053,6
Obligaciones con el exterior	591.573,0	675.384,1
Otras obligaciones	26.432,0	34.451,8
Total préstamos de entidades financieras	707.090,3	803.325,7
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	69.954,8	61.277,1
OTROS PASIVOS	228.365,5	190.698,9
Total pasivos	11.925.653,5	10.121.658,8
INTERÉS MINORITARIO	1,8	1,0
PATRIMONIO NETO:		
Capital y reservas	640.940,2	608.775,7
Otras cuentas patrimoniales	(1.557,3)	(1.911,1)
Utilidad del ejercicio	195.247,7	184.518,9
Total patrimonio neto	834.630,6	791.383,5
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	12.760.285,9	10.913.043,3

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2006 y 2005

	2006 MM\$	2005 MM\$ (*)
RESULTADOS OPERACIONALES:		
Ingresos por intereses y reajustes	777.654,0	697.783,9
Utilidad por diferencias de precio	40.740,5	14.511,3
Ingresos por comisiones	183.592,7	176.981,0
Utilidad de cambio neta	-	24.154,5
Otros ingresos de operación	8.853,9	10.697,4
Total ingresos de operación	1.010.841,1	924.128,1
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(372.243,5)	(316.676,6)
Pérdida por diferencias de precio	(8.160,1)	(30.730,9)
Gastos por comisiones	(41.348,8)	(33.423,3)
Pérdida de cambio neta	(10.802,3)	-
Otros gastos de operación	(17.556,9)	(14.077,7)
Margen bruto	560.729,5	529.219,6
Remuneraciones y gastos del personal	(157.957,5)	(153.778,8)
Gastos de administración y otros	(122.811,7)	(111.262,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(21.126,7)	(18.587,4)
Margen neto	258.833,6	245.591,2
Provisiones por activos riesgosos	(34.252,6)	(24.160,6)
Resultado operacional	224.581,0	221.430,6

	2006 MM\$	2005 MM\$ (*)
RESULTADOS NO OPERACIONALES:		
Ingresos no operacionales	16.716,8	8.023,8
Gastos no operacionales	(14.457,6)	(12.100,4)
Resultado por inversiones en sociedades	1.031,1	695,6
Corrección monetaria	(8.526,4)	(11.690,2)
Resultado antes de impuesto	219.344,9	206.359,4
Provisión para impuestos	(24.096,3)	(21.840,1)
Resultado después de impuesto	195.248,6	184.519,3
Interés minoritario	(0,9)	(0,4)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	195.247,7	184.518,9

Héctor Hernández G.
Gerente Contador General

Pablo Granifo L.
Gerente General

(*) Las cifras correspondientes al año 2005, se encuentran actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) utilizada para efectos de corrección monetaria (2,1%).

MM\$: millones de pesos

Los estados financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.bancochile.cl, además en las oficinas de la Institución.

bancochile.cl



Citibank, N.A., Agencia en Chile y Filiales
Balances Generales Consolidados al 31 de Diciembre de

ACTIVOS	2006	2005	PASIVOS Y PATRIMONIO	2006	2005
	\$ (millones)	\$ (millones)		\$ (millones)	\$ (millones)
Disponible	<u>207.812,1</u>	<u>194.220,5</u>	Pasivos		
Colocaciones			Captaciones y Otras Obligaciones		
Préstamos comerciales	418.261,3	400.402,0	Acreedores en cuentas corrientes	353.981,1	332.218,6
Préstamos para comercio exterior	85.365,8	44.465,5	Depósitos y captaciones	587.168,1	593.049,4
Préstamos de consumo	354.934,2	306.960,2	Otras obligaciones a la vista o a plazo	92.026,2	54.741,9
Colocaciones en letras de crédito	34.165,1	47.215,0	Obligaciones por intermediación de documentos	197.686,8	90.955,6
Contratos de leasing	602,4	974,4	Obligaciones por letras de crédito	38.177,5	54.574,2
Colocaciones contingentes	57.370,5	42.352,7	Obligaciones contingentes	57.277,4	42.758,4
Otras colocaciones vigentes	4.593,0	7.752,4	Total captaciones y otras obligaciones	<u>1.326.317,1</u>	<u>1.168.298,1</u>
Cartera vencida	<u>2.670,7</u>	<u>4.869,5</u>			
Total colocaciones	957.963,0	854.991,7	Obligaciones por Bonos		
Menos: provisiones sobre colocaciones	<u>(14.866,9)</u>	<u>(18.219,7)</u>	Bonos corrientes	-	92,5
Total colocaciones netas	<u>943.096,1</u>	<u>836.772,0</u>	Total Obligaciones por bonos	<u>-</u>	<u>92,5</u>
Otras Operaciones de Crédito			Préstamos obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile		
Préstamos a instituciones financieras	75.205,0	5.265,5	Líneas de crédito Banco Central de Chile		
Créditos por intermediación de documentos	28.797,6	29.176,7	para reprogramaciones	143,8	283,0
Total otras operaciones de crédito	<u>104.002,6</u>	<u>34.442,2</u>	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	20.200,3	-
Instrumentos para Negociación	<u>105.290,8</u>	<u>161.323,8</u>	Préstamos de instituciones financieras del país	3.601,1	63.312,6
Instrumentos de Inversión			Obligaciones con el exterior	2.971,5	11.380,9
Disponible para la venta	275.790,1	153.331,9	Otras obligaciones	4.025,0	5.162,3
Hasta el vencimiento	-	-	Total préstamos de entidades financieras	<u>30.941,7</u>	<u>80.138,8</u>
Total instrumentos de inversión	<u>275.790,1</u>	<u>153.331,9</u>	Contratos de Derivados Financieros	<u>95.226,5</u>	<u>122.337,5</u>
Contratos de Derivados Financieros	<u>100.383,7</u>	<u>234.583,2</u>	Otros Pasivos	<u>63.253,7</u>	<u>64.864,3</u>
Otros Activos	<u>68.092,1</u>	<u>75.787,1</u>	Total Pasivos	<u>1.515.739,0</u>	<u>1.435.731,2</u>
Activo Fijo			Interés Minoritario	<u>30,9</u>	<u>25,2</u>
Activo fijo físico	23.951,6	25.290,2	Patrimonio Neto		
Inversiones en sociedades	1.283,7	1.257,1	Capital y reservas	283.761,7	268.375,0
Total activo fijo	<u>25.235,3</u>	<u>26.547,3</u>	Otras cuentas patrimoniales	(698,7)	(2.510,3)
Total Activos	<u>1.829.702,8</u>	<u>1.717.008,0</u>	Utilidad del ejercicio	30.869,9	15.386,9
			Total patrimonio neto	<u>313.932,9</u>	<u>281.251,6</u>
			Total Pasivos y Patrimonio	<u>1.829.702,8</u>	<u>1.717.008,0</u>



Citibank, N.A., Agencia en Chile y Filiales

Estados de Resultados Consolidados por los ejercicios comprendidos entre el 1° de Enero y el 31 de Diciembre de

	2006	2005		2006	2005
	\$	\$		\$	\$
	(millones)	(millones)		(millones)	(millones)
Resultados Operacionales:			Resultados no Operacionales:		
Ingresos por intereses y reajustes	151.575,7	133.165,4	Ingresos no operacionales	3.388,8	3.322,3
Utilidad por diferencia de precio	231.468,0	310.566,8	Gastos no operacionales	(374,8)	(889,7)
Ingresos por comisiones	28.071,1	26.758,2	Resultado por inversiones en sociedades	175,1	143,2
Utilidad de cambio neta	9.130,9	-	Corrección monetaria	(5.010,9)	(7.317,9)
Otros ingresos de operación	480,4	627,5	Resultado antes de impuestos	37.880,7	19.914,4
Total ingresos de operación	420.726,1	471.117,9			
Menos:			Provisión para impuestos	(7.005,1)	(4.522,2)
Gastos por intereses y reajustes	(44.533,7)	(37.660,8)	Resultado después de impuestos	30.875,6	15.392,2
Pérdida por diferencia de precio	(227.337,8)	(281.962,1)	Interés Minoritario	(5,7)	(5,3)
Gastos por comisiones	(2.784,7)	(2.262,0)			
Pérdida de cambio neta	-	(22.355,9)	Utilidad del Ejercicio	30.869,9	15.386,9
Otros gastos de operación	(1.420,6)	(1.500,7)			
	144.649,3	125.376,4			
Remuneraciones y gastos del personal	(56.965,6)	(55.917,3)			
Gastos de administración y otros	(33.545,3)	(35.037,2)			
Depreciaciones y amortizaciones	(7.959,7)	(8.029,1)			
Margen neto	46.178,7	26.392,8			
Provisiones por activos riesgosos	(6.476,2)	(1.736,3)			
Resultado operacional	39.702,5	24.656,5			

Pedro Cornejo
Contador

Francisco Navarro
Gerente de Contabilidad

Fernando Concha
Gerente General

Los estados financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.citibank.com, pudiendo consultarse además en las oficinas de la institución.

DIRECTORIO:

Presidente	Sr. Carlos Abumohor Touna
1er Vicepresidente	Sr. Alvaro Saieh Bendeck
2do Vicepresidente	Sr. Jorge Andrés Saieh Guzmán
Directores	Sr. Fernando Aguad Dagach
	Sr. Julio Barriga Silva
	Sr. René Cortázar Sanz
	Sr. Carlos Massad Abud
	Sr. Oddie Roshmague Rishmague
	Sr. Francisco Rosende Ramírez
	Sr. Jorge Salume Zaro
	Sr. Hernán Somerville Senn
Director Suplente	Sr. Juan Rafael Gutiérrez Avila



CORP BANCA

CORPBANCA Y FILIALES

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS

ADMINISTRACION:

Gerente General	Sr. Mario Chamorro Carrizo
Gerente División Comercial Personas	Sr. Osvaldo Barrientos Valenzuela
Gerente División Corp Banca Capitales	Sr. Patricia Loughton Zambelli
Gerente División Grandes Empresas y Corporativas	Sr. Christian Schaefer García
Gerente División Empresas	Sr. Alberto Selman Hasbún
Gerente División Finanzas	Sr. Pedro Silva Yramazaval
Gerente División Informática	Sr. Armando Anfo Joro
Gerente División Desarrollo Organizacional	Sr. Olivia Brito Bahamonde
Gerente División Servicios Legales	Sr. Cristián Canales Palacios
Gerente División Riesgos	Sr. Julio Henríquez Barrio
Gerente División Planificación y Control de Gestión	Sr. Enrique Pérez Alarón
Gerente División Operaciones	Sr. Guido Silva Escobar
Gerente División Riesgo Crédito Empresas	Sr. Fernando Valdivieso Larraín

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de	
	2006 \$ Millones	2005 \$ Millones
DISPONIBLE	82.177,2	75.161,7
COLOCACIONES:		
Préstamos comerciales	1.507.218,8	1.330.277,1
Préstamos para comercio exterior	236.999,2	215.041,2
Préstamos de consumo	435.969,8	360.021,1
Colocaciones en letras de crédito	346.772,3	314.461,2
Contratos de leasing	226.595,7	214.333,8
Colocaciones contingentes	281.348,4	231.294,9
Otras colocaciones vigentes	257.798,5	186.479,5
Cartera vencida	19.115,0	25.522,7
Total colocaciones	3.311.817,7	2.877.431,5
Menos: Provisión sobre colocaciones	(46.524,0)	(45.267,3)
Total colocaciones netas	3.265.293,7	2.832.164,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:		
Préstamos a instituciones financieras	20.005,9	30.640,7
Créditos por intermediación de documentos	6.137,2	6.712,3
Total otras operaciones de crédito	26.143,1	37.353,0
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	124.397,9	154.885,6
INTRUMENTOS DE INVERSION:		
Disponibles para la venta	28.009,3	268.263,6
Hasta el vencimiento	-	-
Total instrumentos de inversión	28.009,3	268.263,6
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	4.452,1	8.065,8
OTROS ACTIVOS	131.225,0	119.008,4
ACTIVO FIJO:		
Activo fijo físico	32.272,0	32.561,7
Inversiones en sociedades	1.852,0	1.760,6
Total activo fijo	34.124,0	34.322,3
Total activos	3.695.822,3	3.529.224,6

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2006 \$ Millones	2005 \$ Millones
PASIVOS		
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:		
Acreedores en cuentas corrientes	176.092,8	152.380,7
Depósitos y captaciones	1.701.939,0	1.762.337,0
Otras obligaciones a la vista o a plazo	99.227,0	56.464,7
Obligaciones por intermediación de documentos	54.875,9	64.760,4
Obligaciones por letras de crédito	334.919,6	298.884,9
Obligaciones contingentes	285.206,8	232.156,7
Total captaciones y otras obligaciones	2.652.261,1	2.566.984,4
OBLIGACIONES POR BONOS:		
Bonos corrientes	182.292,7	147.802,2
Bonos subordinados	43.885,8	46.593,2
Total obligaciones por bonos	226.178,5	194.395,4
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	32.033,8	-
Préstamos de instituciones financieras del país	3.601,1	45.906,3
Obligaciones con el exterior	240.188,6	228.279,4
Otras obligaciones	28.096,8	25.304,3
Total préstamos de entidades financieras	303.920,3	299.492,6
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	4.940,7	543,8
OTROS PASIVOS	75.272,3	51.724,6
Total pasivos	3.262.572,9	3.113.140,8
INTERES MINORITARIO	-	-
PATRIMONIO NETO:		
Capital y reservas	393.864,1	367.685,1
Otras cuentas patrimoniales	280,8	(5.339,4)
Utilidad del ejercicio	39.104,5	53.738,1
Total patrimonio neto	433.249,4	416.083,8
Total pasivos y patrimonio	3.695.822,3	3.529.224,6

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1º de enero y el 31 de Diciembre de

	2006 \$ Millones	2005 \$ Millones
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	247.540,5	253.881,5
Utilidad por diferencias de precio	36.965,4	21.944,7
Ingresos por comisiones	33.314,1	27.561,4
Utilidad de cambio neta	301,5	-
Otros ingresos de operación	1.712,3	5.370,4
Total ingresos de operación	319.833,8	308.758,0
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(138.616,2)	(132.664,2)
Pérdida por diferencias de precio	(29.961,3)	(9.786,5)
Gastos por comisiones	(5.104,5)	(3.901,1)
Pérdida de cambio neta	-	(367,8)
Otros gastos de operación	(12.933,2)	(10.917,5)
Margen bruto	133.218,6	151.120,9
Remuneraciones y gastos del personal	(40.932,8)	(38.016,9)
Gastos de administración y otros	(18.851,4)	(17.152,7)
Depreciaciones y amortizaciones	(5.251,4)	(5.261,3)
Margen neto	68.183,0	90.690,0
Provisiones por activos riesgosos	(14.666,1)	(14.121,7)
Resultado operacional	53.516,9	76.568,3
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	2.606,3	2.789,6
Gastos no operacionales	(2.706,0)	(4.107,8)
Utilidad por inversiones en sociedades	333,5	221,1
Corrección monetaria	(7.008,5)	(10.778,2)
Resultado antes de impuestos	46.742,2	64.693,0
Provisión para impuestos	(7.637,7)	(10.954,9)
Resultado después de impuestos	39.104,5	53.738,1
Interés minoritario	-	-
Utilidad del ejercicio	39.104,5	53.738,1



INFORMACION PROPORCIONADA

Los estados financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.corpbanca.cl, pudiendo consultarse además en las oficinas de la institución.

Pablo Armijo Céspedes
Gerente de Contabilidad

Mario Chamorro Carrizo
Gerente General

BANCO DEL DESARROLLO
Av. Libertador Bernardo O'Higgins 949, piso 3

DIRECTORIO
Presidente : Vicente Canuz Middleton
Vicepresidentes : Sergio Molina Silva
: Alberto Echevaray Aubry
Directores : Roberto Civalieri
: Bernard De Wit
: Germán Quintana Peña
: Julio Hetschold Alexanderi
: Marco Pizarro
: Maximiliano Poblete Alvarez
: Jorge Prado Aranguez
: Michel Tombo
Directores Suplentes : Sergio Fernández Aguayo
: Jean-Luc Orsi
Fiscal : Alberto Chacón Oyandiel
Gerente De División Contadores : Hernán Vergara Viquez



BANCO DEL DESARROLLO BANCO DEL DESARROLLO Y FILIALES

ADMINISTRACION

Gerente General : Daniel Albarran Ruiz-Clavijo
Gerente General Adjunto Comercial : Jose Massaro Olmos
Gerente General Adjunto Operaciones : Mauricio Rojas Mujica
Gerente División Desarrollo : Andrés Jeannot Madril
Gerente División Recursos Humanos : Mauricio Ramos Balra
Gerente División Riesgo : Jorge Silva Larraín
Gerente División Banca Personas : Kay Dunlop Echavarría
Gerente Legal : Sergio Arancibia Parodi
: Patricia Torres Kompen

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005 (En millones de pesos)

ACTIVOS	2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)	PASIVOS Y PATRIMONIO	2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)
DISPONIBLE	43.647,3	40.631,9	PASIVOS		
COLOCACIONES:			CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:		
Préstamos comerciales	1.124.598,0	923.143,6	Acreedores en cuentas corrientes	119.983,7	119.782,2
Préstamos para comercio exterior	41.167,7	38.084,3	Depósitos y captaciones	933.238,4	875.952,2
Préstamos de consumo	64.097,3	44.394,8	Otras obligaciones a la vista o a plazo	80.369,7	76.642,1
Colocaciones en letras de crédito	434.317,0	355.114,8	Obligaciones por intermediación de documentos	1.895,3	9.643,7
Contratos de Leasing	114.841,8	97.136,8	Obligaciones por letras de crédito	440.854,0	347.661,8
Operaciones de Factoraje	14.794,0	10.361,5	Obligaciones contingentes	87.627,5	76.301,8
Colocaciones contingentes	83.211,6	75.125,5	TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	1.663.968,6	1.505.983,8
Otras colocaciones vigentes	120.524,9	107.707,3	OBLIGACIONES POR BONOS:		
Cartera vencida	26.823,2	22.494,3	Bonos corrientes	101.044,4	79.908,4
Total colocaciones	2.024.375,5	1.673.563,0	Bonos subordinados	88.345,2	71.525,8
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(48.520,9)	(45.571,9)	TOTAL OBLIGACIONES POR BONOS	189.389,6	151.434,2
TOTAL COLOCACIONES NETAS	1.975.854,6	1.627.991,1	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:		
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:			Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones		
Préstamos a instituciones financieras	41.019,5	61.072,7	Otras obligaciones con el Banco Central	31.039,3	960,6
Créditos por Intermediación de documentos	13.394,7	25.129,1	Préstamos de instituciones financieras del país	21.702,6	16.225,9
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CREDITO	54.414,2	86.201,8	Obligaciones con el exterior	99.556,2	31.641,1
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	13.085,7	434,4	Otras obligaciones	128.611,2	100.032,5
INSTRUMENTOS DE INVERSION			TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	280.909,3	148.860,1
Disponible para la venta	113.134,2	76.583,9	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	4.472,3	1.970,2
Hasta el vencimiento			OTROS PASIVOS	61.677,5	70.720,0
TOTAL INSTRUMENTOS DE INVERSION	113.134,2	76.583,9	TOTAL PASIVOS	2.200.417,3	1.878.968,3
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	5.906,5	1.805,1	INTERES MINORITARIO	7,0	489,2
OTROS ACTIVOS	141.397,1	174.443,8	PATRIMONIO NETO:		
ACTIVO FIJO:			Capital y reservas	155.966,8	145.543,4
Activo fijo físico	36.140,2	37.477,3	Otras cuentas patrimoniales	19,7	(46,5)
Inversiones en sociedades	196,6	191,3	Utilidad del ejercicio	27.365,6	20.806,2
TOTAL ACTIVO FIJO	36.336,8	37.668,6	TOTAL PATRIMONIO NETO	183.352,1	166.303,1
TOTAL ACTIVOS	2.383.776,4	2.045.760,6	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.383.776,4	2.045.760,6

Ver notas 1 a 20 que forman parte integrante de éstos estados financieros consolidados.

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1° DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(En millones de pesos)

	2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)		2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)
RESULTADOS OPERACIONALES:			RESULTADOS NO OPERACIONALES:		
Ingresos por intereses y reajustes	186.842,6	164.304,1	Ingresos no operacionales	3.526,5	2.247,8
Utilidad por diferencia de precio	68.496,6	69.970,6	Gastos no operacionales	(6.089,0)	(4.782,2)
Ingresos por comisiones	22.096,8	19.912,8	Resultado por inversiones en sociedades	0,6	(24,1)
Utilidad de cambio neta	948,4		Corrección monetaria	(1.815,7)	(2.837,9)
Otros ingresos de operación	5.954,6	5.560,3	RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	32.913,2	23.648,2
TOTAL INGRESOS DE OPERACION	284.339,0	259.747,8	PROVISION PARA IMPUESTOS	(5.561,4)	(2.758,7)
MENOS:			RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS	27.351,8	20.889,5
Gastos por intereses y reajustes	(95.110,1)	(85.455,8)	INTERES MINORITARIO	13,8	(83,3)
Pérdida por diferencia de precio	(63.469,8)	(59.414,1)	UTILIDAD DEL EJERCICIO	27.365,6	20.806,2
Gastos por comisiones	(2.296,4)	(1.908,5)			
Pérdida de cambio neta		(8.318,3)			
Otros gastos de operación	(1.815,6)	(3.149,4)			
MARGEN BRUTO	121.647,1	101.501,7			
Remuneraciones y gastos del personal	(40.090,3)	(36.972,2)	JUAN CARLOS CONTRERAS C. Contador General		
Gastos de administración y otros	(16.841,9)	(14.955,9)	DOMINGO ORTEGA PALMA Gerente de Operaciones y Contabilidad		
Depreciaciones y amortizaciones	(4.341,2)	(4.490,2)			
MARGEN NETO	60.373,7	45.083,4			
Provisiones por activos riesgosos	(23.082,9)	(16.038,8)	MAURICIO ROJAS MUJICA Gerente General Adjunto de Operaciones		
RESULTADO OPERACIONAL	37.290,8	29.044,6	DANIEL ALBARRAN RUIZ-CLAVIJO Gerente General		

Ver notas 1 a 20 que forman parte integrante de éstos estados financieros consolidados.

NO DE VUELTA LA PAGINA

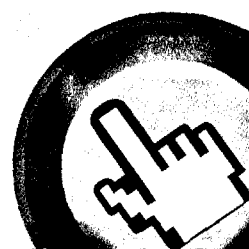


BANCO DEL DESARROLLO
JUNTOS, DESARROLLANDO FUTURO

INFORMACION PROPORCIONADA

Los estados financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.bdd.cl, pudiendo consultarse además en las oficinas de la institución.

**Nuestro Balance 2006
encuéntrelo completo
en www.bdd.cl**



Deutsche Bank (Chile)

Directorio:
 Presidente: Sr. José Miguel Alcalde Prado
 Vice Presidente: Sr. Juan Guillermo Agüero Vergara

Directores:
 Sr. Rodrigo Pérez Mackenna
 Sr. Felipe Lamara Claro
 Sr. Felipe Larraín Bascuñán
 Sr. Patricio León Delano (s)
 Sr. Marcelo Blanco Guillerat (s)

Administración:
 Gerente General: Sr. Adolfo Navarro Beltrán
 Gerente de Finanzas: Sr. Javier Moraga Klerner
 Gerente Comercial: Sr. Andrés de Goyeneche Parker
 Gerente de Operaciones: Sr. Juan Gerter Calderón
 Contralor: Sr. José Horacio Bethonico

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE

ACTIVOS	2006 \$ (millones)	2005 \$ (millones)	PASIVOS Y PATRIMONIO	2006 \$ (millones)	2005 \$ (millones)
DISPONIBLE	48.038,9	14.244,4	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:		
COLOCACIONES:			Acreedores en cuentas corrientes	21.612,3	4.244,1
Préstamos comerciales	-	3.958,1	Depósitos y captaciones	126.831,5	61.456,2
Préstamos para comercio exterior	-	-	Otras obligaciones a la vista o a plazo	257,7	507,9
Préstamos de consumo	-	-	Obligaciones por intermediación de documentos	8.695,9	14.118,4
Colocaciones en letras de crédito	-	-	Obligaciones por letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	-	-	Obligaciones contingentes	-	-
Colocaciones contingentes	-	-			
Otras colocaciones vigentes	-	-	TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	157.397,4	80.326,6
Cartera vencida	-	-			
TOTAL COLOCACIONES	-	3.958,1	OBLIGACIONES POR BONOS:		
Menos: Provisiones sobre colocaciones	-	(39,6)	Bonos corrientes	-	-
TOTAL COLOCACIONES NETAS	-	3.918,5	Bonos subordinados	-	-
			TOTAL OBLIGACIONES POR BONOS	-	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:			PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:		
Préstamos a instituciones financieras	3.483,5	7.620,1	Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Créditos por intermediación de documentos	13.672,0	23.476,1	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	37.093,2	-
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CREDITO	17.155,5	31.096,2	Préstamos de instituciones financieras del país	-	50.039,2
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	202.331,1	133.121,8	Obligaciones con el exterior	-	-
			Otras obligaciones	-	-
INSTRUMENTOS DE INVERSION:			TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	37.093,2	50.039,2
Disponibles para la venta	-	-	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	123.772,9	175.112,7
Hasta el vencimiento	-	-			
TOTAL INSTRUMENTOS DE INVERSION	-	-	OTROS PASIVOS	79.410,2	87.685,8
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	114.992,2	172.498,8	TOTAL PASIVOS	397.673,7	393.164,3
OTROS ACTIVOS	82.095,0	119.592,9	PATRIMONIO NETO:		
ACTIVO FIJO:			Capital y reservas	54.325,1	71.116,6
Activo fijo físico	187,9	121,4	Otras cuentas patrimoniales	2.436,2	2.436,2
Inversiones en sociedades	33,0	32,6	Utilidad del ejercicio	10.398,6	7.909,5
TOTAL ACTIVO FIJO	220,9	154,0	TOTAL PATRIMONIO, NETO	67.159,9	81.462,3
TOTAL ACTIVOS	464.833,6	474.626,6	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	464.833,6	474.626,6

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE

	2006 \$ (millones)	2005 \$ (millones)
RESULTADOS OPERACIONALES:		
Ingresos por intereses y reajustes	12.931,8	11.333,4
Utilidad por diferencias de precio	411.011,1	834.220,6
Ingresos por comisiones	-	-
Utilidad de cambio neta	14.162,4	-
Otros ingresos de operación	1.463,4	-
TOTAL INGRESOS DE OPERACION	439.568,7	845.554,0
MENOS:		
Gastos por intereses y reajustes	(9.018,1)	(7.007,1)
Pérdida por diferencias de precio	(411.295,9)	(816.600,9)
Gastos por comisiones	(497,1)	(226,7)
Otros gastos de operación	-	-
Pérdida de cambio neta	-	(5.297,4)
MARGEN BRUTO	18.757,6	16.421,9
Remuneraciones y gastos del personal	(3.616,1)	(2.904,7)
Gastos de administración y otros	(1.279,3)	(1.189,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(94,2)	(285,0)
MARGEN NETO	13.768,0	12.042,7
Provisiones por activos riesgosos	458,8	(38,5)
RESULTADO OPERACIONAL	14.226,8	12.004,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES:		
Ingresos no operacionales	28,7	1,0
Gastos no operacionales	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(1.524,3)	(2.617,7)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	12.731,2	9.387,5
Impuesto a la renta	(2.332,6)	(1.478,0)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	10.398,6	7.909,5

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE

	2006 \$ (millones)	2005 \$ (millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Utilidad del ejercicio	10.398,6	7.909,5
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	94,2	285,0
Provisiones por activos riesgosos	(458,8)	38,5
Utilidad neta por inversión en sociedades	-	-
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	-	-
Pérdida (utilidad) neta en venta de activos fijos	-	-
Castigos de activos recibidos en pago	-	-
Corrección monetaria neta	1.524,3	2.617,7
Impuestos diferidos	(685,0)	3.314,8
Otros abonos que no significan movimiento de efectivo	-	(1.018,4)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(452,9)	6.180,2
TOTAL FLUJO DE LA OPERACION	10.420,4	19.327,3
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Disminución (aumento) neto en colocaciones	17.401,2	(1.085,7)
(Aumento) disminución neto de instrumentos para negociación	(71.216,0)	181.049,4
Compra de activos fijos	(140,1)	(49,3)
Venta de activos fijos	-	-
Inversiones en sociedades	-	(32,6)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Venta de bienes adjudicados o recibidos en pago de obligaciones	-	-
Aumento (disminución) posición pasiva derivados financieros	6.192,3	(21.746,2)
Disminución (aumento) neto en otros activos y pasivos	29.601,7	(46.832,3)
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	(18.160,9)	111.303,3
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de acreedores en cuentas corrientes	17.638,8	4.112,5
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	66.718,9	(170.651,9)
(Disminución) en otras obligaciones a la vista o a plazo	(242,3)	(9.612,0)
(Disminución) en obligaciones por intermediación de documentos	(5.189,8)	(83,1)
(Disminución) aumento adeudado a bancos corto plazo	(12.063,7)	20.796,0
Dividendos pagados	(24.858,3)	(9.637,7)
Rescate de letras de crédito	-	-
Aumento (disminución) en otros pasivos de corto plazo	-	-
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	-
Rescate de bonos subordinados	-	-
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	-	-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	-	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Pago de otros préstamos a largo plazo	-	-
TOTAL FLUJOS DE FINANCIAMIENTO	42.003,6	(165.076,2)
FLUJO NETO TOTAL	34.263,1	(34.445,6)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	(468,6)	(289,4)
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	33.794,5	(34.735,0)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	14.244,4	48.979,4
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	48.038,9	14.244,4



BANCO DO BRASIL

Agencia Santiago de Chile Apoquindo 3001 Las Condes
Teléfono: 336 30 01 - Fax: 336 30 05 - mail: santiago@bb.com.br

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE

ACTIVOS	2006 MM\$	2005 MM\$	PASIVOS Y PATRIMONIO	2006 MM\$	2005 MM\$
DISPONIBLE	1.622,7	1.702,0	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
COLOCACIONES			Acreedores en cuentas corrientes	1.373,2	1.144,7
Préstamos comerciales	8.504,2	9.149,1	Depósitos y captaciones	3.012,5	3.224,8
Préstamos para comercio exterior	19.554,1	16.507,3	Otras obligaciones a la vista o a plazo	55,9	129,7
Préstamos de consumo	11,1	16,2	Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Colocaciones en letras de crédito	-	-	Obligaciones por letras de crédito	-	-
Contratos leasing	-	-	Obligaciones contingentes	2.959,4	7.612,3
Colocaciones contingentes	2.959,4	7.612,3	TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	7.401,0	12.111,5
Otras colocaciones vigentes	-	-	OBLIGACIONES POR BONOS		
Cartera vencida	-	1,6	Bonos corrientes	-	-
TOTAL COLOCACIONES	31.028,8	33.286,5	Bonos subordinados	-	-
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(284,7)	(302,9)	TOTAL OBLIGACIONES POR BONOS	-	-
TOTAL COLOCACIONES NETAS	30.744,1	32.983,6	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO			Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Préstamos a instituciones financieras	700,3	766,0	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-	Préstamos de instituciones financieras del país	1.348,1	797,0
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CREDITO	700,3	766,0	Obligaciones con el exterior	2.952,9	3.427,5
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	-	-	Otras Obligaciones	1.008,0	1.680,0
INSTRUMENTOS DE INVERSION			TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	5.309,0	5.904,5
Disponibles para la venta	-	-	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	96,1	-
Hasta el vencimiento	-	-	OTROS PASIVOS	94,1	34,1
TOTAL INSTRUMENTOS DE INVERSION	-	-	TOTAL PASIVOS	12.900,2	18.050,1
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	130,1	2.347,3	PATRIMONIO NETO		
OTROS ACTIVOS	143,4	376,8	Capital y reservas	20.183,5	20.829,3
ACTIVO FIJO			Utilidad (pérdida) del ejercicio	321,7	(645,8)
Activo fijo físico	30,5	39,4	TOTAL PATRIMONIO NETO	20.505,2	20.183,5
Inversiones en sociedades	34,3	18,5	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	33.405,4	38.233,6
TOTAL ACTIVO FIJO	64,8	57,9			
TOTAL ACTIVOS	33.405,4	38.233,6			

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1° DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE

	2006 MM\$	2005 MM\$		2006 MM\$	2005 MM\$
RESULTADOS OPERACIONALES			RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	1.796,2	1.370,7	Ingresos no operacionales	42,6	121,8
Utilidad por diferencia de precio	746,5	2.353,7	Gastos no operacionales	-	-
Ingresos por comisiones	89,7	76,2	Resultados por inversiones en sociedades	(16,8)	-
Utilidad de cambio neta	711,7	-	Corrección monetaria	(412,7)	(720,0)
Otros Ingresos de Operación	-	-	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	389,0	(652,4)
TOTAL INGRESOS DE OPERACION	3.344,1	3.800,6	Provisión para impuestos	(67,3)	6,6
MENOS			UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	321,7	(645,8)
Gastos por intereses y reajustes	(299,9)	(272,7)			
Pérdida por diferencia de precio	(1.125,7)	(679,7)			
Gastos por comisiones	(1,3)	(0,8)			
Pérdida de cambio neta	-	(1.566,5)			
Otros gastos de operación	-	-			
MARGEN BRUTO	1.917,2	1.280,9			
Remuneraciones y gastos del personal	(684,4)	(852,7)			
Gastos de Administración y Otros	(688,5)	(758,3)			
Depreciaciones y Amortizaciones	(23,9)	(24,5)			
MARGEN NETO	520,4	(354,6)			
Provisiones por activos riesgosos	255,5	300,4			
RESULTADO OPERACIONAL	775,9	(54,2)			

"Los estados financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.bb.com.br/santiago, pudiendo consultarse además en las oficinas de la institución"

AMANDA AGUILERA SALGADO
CONTADOR GENERAL

CARLOS ALBERTO BRANDÃO ZALAF
GERENTE GENERAL



BancoEstado

CONSEJO DIRECTIVO:

Presidente
 Vicepresidente
 Director
 Director
 Director
 Director Laboral Titular
 Director Laboral Suplente
 Gerente General Ejecutivo
 Fiscal
 Contralor

JOSE MARDONES SANTANDER
 JORGE MARSHALL RIVERA
 ALVARO ERAZO LATORRE
 NICOLAS EYZAGUIRRE GUZMAN
 SERGIO PAEZ VERDUGO
 FRANCISCO VIDAL SALINAS
 PABLO SILVA MANRIQUEZ
 JULIO AGUILA OYARZUN
 JOSE MENA VALENCIA
 PABLO LAGOS PUCCIO
 JESSICA LOPEZ SAFFIE

BALANCES GENERALES Y ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

BANCO DEL ESTADO DE CHILE

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

ACTIVOS	2006 MM\$	2005 MM\$	PASIVOS Y PATRIMONIO	2006 MM\$	2005 MM\$
DISPONIBLE	<u>957.730,7</u>	<u>756.742,2</u>	PASIVOS		
COLOCACIONES:			CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:		
Préstamos comerciales	2.552.877,1	2.156.085,5	Acreedores en cuentas corrientes	1.759.708,7	1.345.732,1
Préstamos para comercio exterior	289.793,8	260.074,7	Depósitos y captaciones	4.820.931,5	4.880.203,8
Préstamos de consumo	743.571,3	641.788,3	Otras obligaciones a la vista o a plazo	293.564,2	260.703,1
Colocaciones en letras de crédito	1.989.752,7	2.080.260,3	Obligaciones por intermediación de documentos	526.987,4	629.964,7
Contratos de leasing	138.892,4	126.838,4	Obligaciones por letras de crédito	2.071.882,7	2.127.137,7
Colocaciones contingentes	354.908,7	192.436,4	Obligaciones contingentes	356.752,6	192.607,3
Otras colocaciones vigentes	921.012,9	493.586,6	Total captaciones y otras obligaciones	<u>9.829.827,1</u>	<u>9.436.348,7</u>
Cartera vencida	52.787,2	42.415,2	OBLIGACIONES POR BONOS:		
Total colocaciones	7.043.596,1	5.993.485,4	Bonos corrientes	162.300,1	76.121,3
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(116.801,9)	(99.608,6)	Bonos subordinados	271.474,9	187.685,2
Total colocaciones netas	<u>6.926.794,2</u>	<u>5.893.876,8</u>	Total obligaciones por bonos	<u>433.775,0</u>	<u>263.806,5</u>
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:			PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES		
Préstamos a instituciones financieras	44.436,2	99.906,8	FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:		
Créditos por intermediación de documentos	45.699,1	107.553,2	Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	686,0
Total otras operaciones de crédito	<u>90.135,3</u>	<u>207.460,0</u>	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	112.154,7	89.104,2
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	<u>270.147,8</u>	<u>1.636.463,6</u>	Préstamos de instituciones financieras del país	88.742,2	83.308,4
INSTRUMENTOS DE INVERSION:			Obligaciones con el exterior	107.469,7	145.421,0
Disponibles para la venta	2.459.081,8	848.440,4	Otras obligaciones	28.214,1	6.128,2
Hasta el vencimiento	194.172,3	1.009.005,8	Total préstamos de entidades financieras	<u>336.580,7</u>	<u>324.647,8</u>
Total instrumentos de inversión	<u>2.653.254,1</u>	<u>1.857.446,2</u>	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	<u>65.784,6</u>	<u>106.809,3</u>
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	<u>79.968,2</u>	<u>148.490,0</u>	OTROS PASIVOS	<u>191.279,0</u>	<u>312.462,8</u>
OTROS ACTIVOS	<u>254.342,4</u>	<u>276.173,1</u>	Total pasivos	<u>10.857.246,4</u>	<u>10.444.075,1</u>
ACTIVO FIJO:			INTERES MINORITARIO	<u>1.230,9</u>	<u>1.424,8</u>
Activo fijo físico	129.136,5	118.429,0	PATRIMONIO NETO:		
Inversiones en sociedades	4.218,0	4.433,2	Capital y reservas	458.753,6	427.026,3
Total activo fijo	<u>133.354,5</u>	<u>122.862,2</u>	Otras cuentas patrimoniales	(1.590,7)	(13.302,9)
Total Activos	<u>11.365.727,2</u>	<u>10.899.514,1</u>	Utilidad del ejercicio	50.087,0	40.290,8
			Total patrimonio neto	<u>507.249,9</u>	<u>454.014,2</u>
			Total Pasivos y Patrimonio	<u>11.365.727,2</u>	<u>10.899.514,1</u>

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

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

	2006 MM\$	2005 MM\$
RESULTADOS OPERACIONALES:		
Ingresos por intereses y reajustes	751.370,3	660.507,3
Utilidad por diferencias de precio	206.806,2	106.935,1
Ingresos por comisiones	104.255,3	87.883,2
Utilidad de cambio neta	4.225,3	5.364,0
Otros ingresos de operación	3.593,5	10.909,9
	<u>1.070.250,6</u>	<u>871.599,5</u>
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(407.361,9)	(388.669,4)
Pérdida por diferencias de precio	(186.608,4)	(86.485,0)
Gastos por comisiones	(7.820,8)	(6.945,8)
Otros gastos de operación	(1.916,0)	(934,1)
Margen bruto	<u>466.543,5</u>	<u>388.565,2</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(184.056,5)	(153.592,1)
Gastos de administración y otros	(79.457,8)	(66.945,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(17.764,9)	(16.503,4)
Margen neto	<u>185.264,3</u>	<u>151.524,5</u>
Provisiones por activos riesgosos	(49.140,2)	(28.915,2)
Resultado operacional	<u>136.124,1</u>	<u>122.609,3</u>
RESULTADOS NO OPERACIONALES:		
Ingresos no operacionales	6.939,9	4.217,2
Gastos no operacionales	(23.346,1)	(15.849,2)
Resultado por inversiones en sociedades	530,6	631,9
Corrección monetaria	(3.717,6)	(10.461,1)
Resultado antes de impuestos	116.530,9	101.148,1
Provisión para impuestos	(61.336,8)	(56.504,3)
Resultado después de impuestos	55.194,1	44.643,8
Interés minoritario	(5.107,1)	(4.353,0)
Utilidad del Ejercicio	<u>50.087,0</u>	<u>40.290,8</u>

INFORMACION PROPORCIONADA

Los estados financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.BancoEstado.cl, pudiendo consultarse además en las oficinas de la Institución.

CARLOS MARTABIT SCAFF
Gerente General de Finanzas

JOSE MENA VALENCIA
Gerente General Ejecutivo

MARCOS GAINZA ARAGONES
Gerente de Contabilidad y Gestión

OSCAR GONZALEZ NARBONA
Gerente de Planificación y Estudios



Banco Falabella.

BALANCES GENERALES

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de		PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de Diciembre de	
	2006 \$ (millones)	2005 \$ (millones)		2006 \$ (millones)	2005 \$ (millones)
Disponible	15.694,9	12.967,5	Pasivos		
Colocaciones			Captaciones y Otras Obligaciones		
Préstamos comerciales	70,4	104,3	Acreeedores en cuentas corrientes	3.996,6	1.009,5
Préstamos para comercio exterior	-	-	Depósitos y captaciones	322.927,5	249.897,9
Préstamos de consumo	345.264,0	287.227,8	Otras obligaciones a la vista o plazo	12.717,4	13.262,1
Colocaciones en letras de crédito	69.620,5	52.843,7	Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Contratos de leasing	-	-	Obligaciones por letras de crédito	65.551,2	53.152,4
Otras colocaciones vigentes	14.140,8	10.052,0	Obligaciones contingentes	-	-
Cartera vencida	1.059,7	966,9	Total captaciones y otras obligaciones	405.192,7	317.321,9
Total colocaciones	430.155,4	351.194,7	Préstamos obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile		
Menos provisiones sobre colocaciones	(14.049,8)	(11.313,8)	Préstamos de instituciones financieras del país	1.500,4	-
Total colocaciones netas	416.105,6	339.880,9	Obligaciones con el exterior	-	-
Otras Operaciones de Crédito			Otras obligaciones	17.888,2	7.689,1
Préstamos a instituciones financieras	14.004,1	7.658,4	Total préstamos de entidades financieras	19.388,6	7.689,1
Créditos por intermediación de documentos	-	-	Contratos Derivados Financieros	1.818,5	147,9
Total otras operaciones de crédito	14.004,1	7.658,4	Otros Pasivos	13.519,3	7.569,4
Instrumentos para Negociación	33.092,9	4.104,6	Total Pasivos	439.919,1	332.728,3
Contratos Derivados Financieros	1.778,5	213,8	Patrimonio Neto		
Otros Activos	24.315,7	21.397,3	Capital y reservas	52.519,2	45.796,3
Activos Fijos			Otras cuentas patrimoniales	-	-
Activo fijo físico	5.551,9	5.627,9	Utilidad del ejercicio	18.167,4	13.379,5
Inversiones en sociedades	62,1	53,7	Total Patrimonio Neto	70.686,6	59.175,8
Total activos fijos	5.614,0	5.681,6	Total Pasivos y Patrimonio	510.605,7	391.904,1
Total Activos	510.605,7	391.904,1			

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periodos comprendidos entre el 1° de Enero y el 31 de Diciembre de

Resultados Operaciones	2006		Resultados no Operaciones	2006	
	\$ (Millones)	\$ (Millones)		\$ (Millones)	\$ (Millones)
Ingresos por intereses y reajustes	63.986,8	52.560,2	Ingresos no operacionales	1.388,8	443,0
Utilidad por diferencia de precio	197,9	700,9	Gastos no operacionales	(539,3)	(152,6)
Ingresos por comisiones	19.583,3	13.517,7	Resultado por inversiones en sociedades	9,7	2,9
Utilidad de cambio neta	667,2	452,6	Corrección monetaria	(908,9)	(1.325,6)
Otros ingresos de operación	25,4	17,6	Resultado antes de impuestos	21.563,8	16.100,3
Total Ingresos de operación	84.460,6	67.249,0	Provisión para impuestos	(3.396,4)	(2.720,8)
Menos			Utilidad del ejercicio	18.167,4	13.379,5
Gastos por intereses y reajustes	(20.217,5)	(14.688,0)			
Pérdida por diferencia de precio	-	(217,1)			
Gastos por comisiones	(4.405,0)	(4.885,9)			
Pérdida de cambio neta	-	-			
Otros gastos de operación	(653,8)	(927,4)			
Margen bruto	59.184,3	46.530,6			
Remuneraciones y gastos del personal	(9.446,2)	(7.622,3)			
Gastos de administración y otros	(11.035,0)	(9.763,1)			
Depreciaciones y amortizaciones	(3.057,3)	(2.555,1)			
Margen neto	35.645,8	26.590,1			
Provisiones por activos riesgosos	(14.032,3)	(9.457,5)			
Resultado operacional	21.613,5	17.132,6			

Andrés Solari Letelier
Gerente de Planificación y
Control de Gestión

Omar Mora Núñez
Subgerente de Contabilidad

Juan Enrique Vilajana Rigau
Gerente General

Los Estados Financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.bancofalabella.cl, pudiendo consultarse además en las oficinas de la institución.



HNS

BANCO

CASA MATRIZ:
Avda. del Valle 714
Ciudad Empresarial
Huechuraba
Teléfono: 4498000
www.hns.cl

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(En millones de pesos)

	2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)		2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO		
DISPONIBLE	6.304,8	5.854,7	PASIVOS		
COLOCACIONES:			CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:		
PRÉSTAMOS COMERCIALES	65.517,5	47.279,5	ACREEDORES EN CUENTAS CORRIENTES	7.843,6	8.250,8
PRÉSTAMOS PARA COMERCIO EXTERIOR	6.359,3	3.136,3	DEPOSITOS Y CAPTACIONES	117.232,1	94.617,0
PRÉSTAMOS DE CONSUMO	0,0	0,0	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA O A PLAZO	5.246,0	6.041,9
COLOCACIONES EN LETRAS DE CRÉDITO	0,0	0,0	OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN DE DOCUMENTOS	0,0	0,0
CONTRATOS DE LEASING	40.467,7	44.436,9	OBLIGACIONES POR LETRAS DE CRÉDITO	0,0	0,0
COLOCACIONES CONTINGENTES	13.155,8	9.059,7	OBLIGACIONES CONTINGENTES	13.554,3	9.136,9
OTRAS COLOCACIONES VIGENTES	24.536,3	18.871,2	TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	143.876,0	118.046,6
CARTERA VENCIDA	1.224,9	1.222,6	OBLIGACIONES POR BONOS:		
TOTAL COLOCACIONES	151.861,5	124.006,2	BONOS CORRIENTES	0,0	0,0
Menos: PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES	(3.535,0)	(2.979,5)	BONOS SUBORDINADOS	0,0	0,0
TOTAL COLOCACIONES NETAS	148.326,5	121.026,7	TOTAL OBLIGACIONES POR BONOS	0,0	0,0
OTRAS OPERACIONES DE CRÉDITO:			PRÉSTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:		
PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.501,0	1.021,1	LÍNEAS DE CRÉDITO BANCO CENTRAL DE CHILE PARA REPROGRAMACIONES	0,0	0,0
CRÉDITOS POR INTERMEDIACIÓN DE DOCUMENTOS	0,0	0,0	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL	1.030,1	2.302,2
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CRÉDITO	3.501,0	1.021,1	PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	0,0	13,5
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	6.098,4	6.057,3	OBLIGACIONES CON EL EXTERIOR	219,8	91,8
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:			OTRAS OBLIGACIONES	6.993,8	7.008,6
DISPONIBLES PARA LA VENTA	0,0	2.410,6	TOTAL PRÉSTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	8.243,7	9.414,1
HASTA EL VENCIMIENTO	0,0	0,0	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	122,0	3,8
TOTAL INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	0,0	2.410,6	OTROS PASIVOS	300,2	275,7
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	44,9	20,8	TOTAL PASIVOS	152.541,9	127.740,2
OTROS ACTIVOS	3.564,5	4.331,4	PATRIMONIO NETO:		
ACTIVO FIJO:			CAPITAL Y RESERVAS	16.678,1	15.158,8
ACTIVO FIJO FÍSICO	2.332,8	2.662,5	OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES	0,0	7,4
INVERSIONES EN SOCIEDADES	34,2	40,3	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	987,1	521,0
TOTAL ACTIVO FIJO	2.367,0	2.702,8	TOTAL PATRIMONIO NETO	17.665,2	15.685,2
TOTAL ACTIVOS	170.207,1	143.425,4	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	170.207,1	143.425,4

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE
EL 1° DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(En millones de pesos)

	2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)
RESULTADOS OPERACIONALES:		
INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	13.789,5	11.131,7
UTILIDAD POR DIFERENCIAS DE PRECIO	1.967,8	1.232,4
INGRESOS POR COMISIONES	879,5	602,7
UTILIDAD DE CAMBIO NETA	34,9	18,0
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	926,7	849,9
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	17.598,4	13.834,7
MENOS:		
GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	(6.223,8)	(4.075,3)
PÉRDIDA POR DIFERENCIAS DE PRECIO	(228,7)	(285,3)
GASTOS POR COMISIONES	(26,5)	(30,6)
PÉRDIDA DE CAMBIO NETA	0,0	0,0
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	(304,8)	(396,8)
MARGEN BRUTO	10.814,8	9.046,7
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	(4.707,2)	(4.394,4)
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS	(2.399,1)	(2.070,5)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(1.043,0)	(1.013,5)
MARGEN NETO	2.665,5	1.568,3
PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS	(1.217,7)	(767,6)
RESULTADO OPERACIONAL	1.447,8	800,7
RESULTADOS NO OPERACIONALES:		
INGRESOS NO OPERACIONALES	7,0	1,4
GASTOS NO OPERACIONALES	(19,4)	(8,9)
RESULTADO DE SUICURSALES EN EL EXTERIOR	0,0	0,0
RESULTADO POR INVERSIONES EN SOCIEDADES	0,0	0,0
CORRECCIÓN MONETARIA	(226,5)	(288,2)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	1.208,9	507,0
PROVISIÓN PARA IMPUESTOS	(221,8)	14,0
UTILIDAD DEL EJERCICIO	987,1	521,0



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores
HNS Banco:

- Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de HNS Banco al 31 de diciembre de 2006 y 2005 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 HNS Banco. 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 reveladas 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 HNS Banco al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
- Como se explica en la nota 2 a los estados financieros, a partir del 30 de junio de 2006, el Banco cambió su método de contabilización de sus instrumentos financieros adquiridos para la negociación o inversión, instrumentos derivados y bajas del balance de activos financieros, como resultado de la adopción de la Circular N° 3.345 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

Jorge Melillán-Martínez

KPMG Ltda.

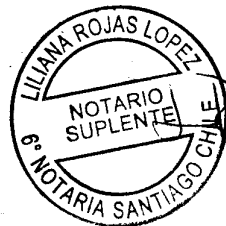
Santiago, 12 de enero 2007

"Los Estados Financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.hns.cl, pudiendo consultarse además en las oficinas de la institución."

ALBERTO EDUARDO ROJAS LOPEZ
NOTARIO PUBLICO
NOTARIA N° 6

BANDERA 425 – FONO: 696 4989 – 696 6427
Fax: 696 2135 – SANTIAGO – CHILE

CERTIFICO que este legajo que consta de 28 hojas escritas por su anverso, es copia fiel del contenido del Diario Electrónico El Mostrador.cl, del día 21 de Febrero del año 2007 que he tenido a la vista. Santiago de Chile, 21 de Febrero del 2007.



21-2-2007



21 de Febrero del 2007

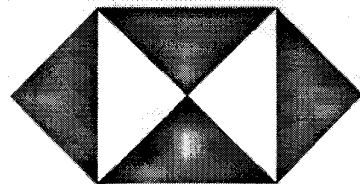
HSBC BANK (CHILE): Balances Generales Diciembre 2006

- HSBC BANK (CHILE) S.A., Balances Generales al 31 de Diciembre 2006 - 2005
(Texto en formato PDF)



Para leer los archivos PDF, el usuario debe contar con el programa Acrobat Reader. Para obtener el programa en forma gratuita, pulse [aquí](#).

HSBC



HSBC BANK (CHILE) S.A.

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2006 y 2005
y por los años terminados en esas fechas**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BALANCES GENERALES
Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

ACTIVOS	2006 \$ Millones	2005 \$ Millones
DISPONIBLE	31.030,9	22.412,7
COLOCACIONES:		
Préstamos comerciales	138.436,0	81.351,9
Préstamos para comercio exterior	29.962,3	28.764,9
Préstamos de consumo	78,7	72,8
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	34.680,6	26.606,1
Otras colocaciones vigentes	659,5	6,6
Cartera vencida	12,1	20,4
TOTAL COLOCACIONES	203.829,2	136.822,7
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(1.808,3)	(1.085,2)
TOTAL COLOCACIONES NETAS	202.020,9	135.737,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:		
Préstamos a instituciones financieras	-	-
Créditos por intermediación de documentos	8.025,8	3.186,6
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CREDITO	8.025,8	3.186,6
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	48.849,3	138.549,0
INSTRUMENTOS DE INVERSION:		
Disponibles para la venta	51.638,4	47.419,5
Hasta el vencimiento	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS DE INVERSION	51.638,4	47.419,5
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	33.542,9	84.623,6
OTROS ACTIVOS	35.198,6	23.847,6
ACTIVO FIJO:		
Activo fijo físico	564,6	470,1
Inversiones en sociedades	67,6	77,4
TOTAL ACTIVO FIJO	632,2	547,5
TOTAL ACTIVOS	410.939,0	456.324,0
	=====	=====

PASIVOS Y PATRIMONIO

	<u>2006</u> <u>\$</u> <u>Millones</u>	<u>2005</u> <u>\$</u> <u>Millones</u>
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:		
Acreedores en cuentas corrientes	4.282,5	2.904,8
Depósitos y captaciones	198.128,4	161.390,8
Otras obligaciones a la vista o a plazo	2.576,2	5.241,7
Obligaciones por intermediación de documentos	12.549,8	20.767,7
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	34.660,0	26.594,6
TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	252.196,9	216.899,6
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	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	-	34.282,5
Obligaciones con el exterior	348,2	172,2
Otras obligaciones	1.960,2	863,1
TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	2.308,4	35.317,8
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	36.926,0	88.708,8
OTROS PASIVOS	28.449,1	26.853,1
TOTAL PASIVOS	319.880,4	367.779,3
PATRIMONIO NETO:		
Capital y reservas	91.931,3	93.993,8
Otras cuentas patrimoniales	(2.482,0)	(3.386,6)
Resultado del ejercicio	1.609,3	(2.062,5)
TOTAL PATRIMONIO NETO	91.058,6	88.544,7
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	410.939,0	456.324,0

Las notas números 1 a la 17 adjuntas, forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2006 y 2005

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	\$	\$
	<u>Millones</u>	<u>Millones</u>
RESULTADOS OPERACIONALES:		
Ingresos por intereses y reajustes	19.123,2	15.445,8
Utilidad por diferencias de precio	1.488.135,9	1.535.131,1
Ingresos por comisiones	1.731,5	855,9
Utilidad de cambio neta	312,2	-
Otros ingresos de operación	-	541,2
TOTAL INGRESOS DE OPERACION	1.509.302,8	1.551.974,0
MENOS:		
Gastos por intereses y reajustes	(11.547,0)	(9.529,0)
Pérdida por diferencias de precio	(1.485.243,8)	(1.517.705,4)
Gastos por comisiones	(382,7)	(311,2)
Pérdida de cambio neta	-	(16.568,2)
Otros gastos de operación	(0,5)	(721,6)
MARGEN BRUTO	12.128,8	7.138,6
Remuneraciones y gastos del personal	(5.525,7)	(4.988,8)
Gastos de administración y otros	(1.953,0)	(1.896,6)
Depreciaciones y amortizaciones	(227,9)	(216,8)
MARGEN NETO	4.422,2	36,4
Provisiones por activos riesgosos	(763,9)	416,0
RESULTADO OPERACIONAL	3.658,3	452,4
RESULTADOS NO OPERACIONALES:		
Ingresos no operacionales	82,9	97,7
Gastos no operacionales	(51,4)	(36,3)
Resultado por inversiones en sociedades	(6,0)	1,9
Corrección monetaria	(1.738,0)	(3.063,9)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	1.945,8	(2.548,2)
Impuesto a la renta	(336,5)	485,7
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.609,3	(2.062,5)

Las notas números 1 a la 17 adjuntas, forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2006 y 2005

	2006 \$ Millones	2005 \$ Millones
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	1.609,3	(2.062,5)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	227,9	216,8
Provisiones por activos riesgosos	763,9	(416,0)
Resultado por inversión en sociedades	8,2	(2,1)
(Utilidad) neta en venta de activos fijos	(2,0)	(1,8)
Corrección monetaria neta	1.738,0	3.174,7
Impuestos diferidos	(432,9)	(485,7)
(Utilidad) pérdida de cambio neta	304,6	10.104,7
Otros cargos	2.110,6	3.648,2
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(3.707,7)	1.465,2
TOTAL FLUJOS DE LA OPERACION	2.619,9	15.641,5
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
(Aumento) neto en colocaciones	(62.269,6)	(10.344,4)
Disminución (aumento) neto en inversiones	90.814,5	(7.988,0)
Compra de activos fijos	(296,1)	(157,9)
Venta de activos fijos	2,0	2,8
Inversiones en sociedades	-	(33,6)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	2,2	4,1
(Aumento) neto en otros activos y pasivos	(21.572,0)	(57.543,5)
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	6.681,0	(76.060,5)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (disminución) en acreedores en cuentas corrientes	1.377,7	(1.429,5)
Aumento en depósitos y captaciones	34.368,9	66.708,1
(Disminución) en otras obligaciones a la vista o a plazo	(2.665,5)	(4.966,2)
(Disminución) aumento en obligaciones por intermediación de documentos	(8.217,9)	249,5
Aumento (disminución) en préstamos del exterior corto plazo	176,0	(6.410,9)
(Disminución) aumento en otros pasivos de corto plazo	(25.120,0)	5.835,2
TOTAL FLUJOS DE FINANCIAMIENTO	(80,8)	59.986,2
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	9.220,1	(432,8)
EFFECTO DE LA INFLACIÓN SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(601,9)	(1.036,3)
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	8.618,2	(1.469,1)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	22.412,7	23.881,8
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	31.030,9	22.412,7

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 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.

Las cifras correspondientes a los estados financieros del 2005 adjuntos, se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 2,1%.

(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 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 2006 asciende a 2,1% (3,6% en 2005). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$1.738,0 (MM\$3.063,9 en 2005).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

(d) Moneda extranjera

De conformidad con lo establecido en Circular N°3.345 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados, para el año terminado al 31 de diciembre de 2006 al tipo de cambio de \$532,05 por US\$1, correspondiente al dólar de mercado del último día hábil del año 2006 (\$511,75 por US\$1 en 2005).

El saldo correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados de MMS\$312,2 (MMS\$16.568,2 de pérdida en 2005), 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) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) por diferencia del precio" del estado de resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados como "Ingresos por intereses y reajustes".

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

(f) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y Unidades de Fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado y modelos de descuento de flujos de caja según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados. Al cierre de cada ejercicio el Banco no presenta este tipo de instrumentos.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y por los años terminados en esas fechas, el Banco no ha designado contratos de derivados como instrumentos para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda, en el estado de resultados.

(g) **Instrumentos de inversión**

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones al vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta. La categoría de Inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta. El Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

Los intereses y reajustes de los Instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

(h) **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.

(i) **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).

(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) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco registra la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, 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 15). De acuerdo al Boletín Técnico N°71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., a partir de 2001, los impuestos diferidos se contabilizan aplicando la tasa de impuesto a la renta del año en que se reversará la correspondiente diferencia temporaria que le dio origen.

(l) Vacaciones del personal

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

(m) Efectivo y efectivo equivalente

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

(n) Reclasificaciones

Los estados financieros de 2005 incluyen ciertas reclasificaciones, para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en 2006.

(o) Uso de estimaciones

La Administración del Banco ha utilizado supuestos y estimaciones para la determinación de ciertos activos y pasivos y la revelación de contingencias, a fin de preparar estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

NOTA 2.

HECHOS RELEVANTES

Ejercicio 2006:

Al 31 de diciembre de 2006, no hay hechos relevantes que requieran ser revelados.

Ejercicio 2005:

Con fecha 31 de mayo de 2005, pero con efecto financiero desde el 1 de enero de 2005, HSBC Inversiones S.A. y HSBC Inversiones Financieras Ltda. se fusionaron por incorporación de activos y pasivos. Como consecuencia de esta fusión, mediante la cual HSBC Inversiones Financieras Ltda. aportó el total de sus activos y pasivos a HSBC Inversiones S.A., esta última quedó como dueña del 99,9989% de las acciones de HSBC Bank (Chile) S.A.

NUEVOS CRITERIOS CONTABLES

El 20 de diciembre de 2005, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), mediante la Circular N°3.345, complementada con la Circular N°3.349 de fecha 7 de febrero de 2006, instruyó la aplicación de nuevos criterios contables y de valorización para instrumentos financieros adquiridos para negociación o inversión, instrumentos derivados, coberturas contables y bajas del balance de activos financieros a partir del 30 de junio de 2006, con efecto retroactivo al 1 de enero de 2006. Los efectos retroactivos acumulados relacionados con dichos cambios de criterios contables, se aplicaron contra el patrimonio al 1 de enero de 2006.

Por consiguiente, para efecto comparativos, los estados financieros al 31 de diciembre de 2005 y por el año entonces terminado, fueron reestructurados con la finalidad de incluir los efectos de la adopción de la Circular N°3.345 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los principales cambios que se aplicaron son los siguientes:

1. Los instrumentos financieros se clasifican en instrumentos financieros no derivados e instrumentos derivados.
2. Los instrumentos financieros no derivados (que se denominaban “inversiones financieras”), se clasifican en tres categorías:
 - a) Para negociación
 - b) Disponibles para la venta
 - c) Inversiones al vencimiento
3. Los instrumentos financieros derivados se clasifican en instrumentos para negociación o instrumentos designados para coberturas contables.
4. La valoración de los instrumentos y reconocimiento en los estados financieros de los ajustes de valoración de éstos, se efectúan considerando las normas de contabilidad internacionales. Algunos de los ajustes se reconocen en el estado de resultados (instrumentos derivados y no derivados para negociación), y otros en el patrimonio (instrumentos disponibles para la venta y derivados utilizados en ciertos tipos de coberturas contables). Los instrumentos clasificados como inversiones al vencimiento, se consideran a costo amortizado (corresponde a costo de adquisición menos amortizaciones más intereses devengados menos deterioros crediticios).
5. El tipo de cambio de representación contable de las distintas monedas (anteriormente considerado el tipo de cambio observado) corresponde a la mejor estimación del Banco de los precios de mercado, debiéndose seguir para el efecto los procedimientos generales descritos en el Capítulo 7-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.

El resumen de los efectos retroactivos del cambio contable que surgieron como resultado de la adopción de la Circular N°3.345 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en el balance general al 31 de diciembre de 2005 y por el año terminado en esa fecha, se muestra a continuación:

Balance General	Saldo según información previa MMS	Efecto del cambio MMS	Saldo ajustado MMS	Reclasificación MMS	Saldo reclasificado MMS
Activos					
Disponible	22.463,8	(51,1)	22.412,7	-	22.412,7
Colocaciones netas	135.961,1	(223,6)	135.737,5	-	135.737,5
Otras operaciones de crédito	3.202,0	(15,4)	3.186,6	-	3.186,6
Inversiones financieras	186.147,1	(178,5)	185.968,6	(185.968,6)	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	138.549,0	138.549,0
Instrumentos de inversión	-	-	-	47.419,5	47.419,5
Contratos de derivados financieros	-	-	-	84.623,6	84.623,6
Otros activos	23.614,3	233,3	23.847,6	-	23.847,6
Total efecto en activos	371.388,3	(235,3)	371.153,0	84.623,5	455.776,5
Pasivos					
Captaciones y otras obligaciones	217.189,3	(289,7)	216.899,6	-	216.899,6
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile	35.323,0	(5,2)	35.317,8	-	35.317,8
Otros pasivos	29.828,0	1.110,4	30.938,4	(4.085,3)	26.853,1
Total efecto en pasivos	282.340,3	815,5	283.155,8	(4.085,3)	279.070,5
Patrimonio					
Otras cuentas patrimoniales	287,5	(3.674,1)	(3.386,6)	-	(3.386,6)
Resultado del ejercicio	(4.685,7)	2.623,2	(2.062,5)	-	(2.062,5)
Total efecto en patrimonio	(4.398,2)	(1.050,9)	(5.449,1)	-	(5.449,1)
Total efecto en pasivo y patrimonio	277.942,1	(235,4)	277.706,7	(4.085,3)	273.621,4
Estado de Resultados					
Utilidad por intermediación de documentos	5.383,0	2.602,2	7.985,2	(7.985,2)	-
Perdida por intermediación de documentos	(6.303,2)	425,4	(5.877,8)	5.877,8	-
Ingresos por intereses y reajustes	10.607,8	-	10.607,8	4.838,0	15.445,8
Utilidad por diferencias de precio	-	-	-	1.535.131,1	1.535.131,1
Utilidad (pérdida) de cambio neta	3.588,1	-	3.588,1	(20.156,3)	(16.568,2)
Pérdida por diferencias de precio	-	-	-	(1.517.705,4)	(1.517.705,4)
Corrección monetaria	(3.174,7)	110,8	(3.063,9)	-	(3.063,9)
Impuesto a la renta	1.000,9	(515,2)	485,7	-	485,7
Total efecto en resultados	11.101,9	2.623,2	13.725,1	-	13.725,1

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 al Banco 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 2006 y 2005, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	<u>Cartera vigente</u>		<u>Total</u>		<u>Garantías (*)</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
A empresas productivas	3.530,5	3.639,4	3.530,5	3.639,4	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(*) 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.

(b) Otras operaciones con partes relacionadas

En el rubro “Gastos de administración y otros” del estado de resultados, se incluyen MM\$39,8 (MMS\$35,4 en 2005) pagados a Globalnet S.A., por concepto de servicios de apoyo en comunicaciones, computación e informática.

En opinión de la Administración estas transacciones se efectuaron a precios normales de mercado a la fecha de su realización.

NOTA 5.

INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2006, se presentan inversiones por \$67,6 millones (\$77,4 millones en 2005), según el siguiente detalle:

<u>Sociedad</u>	<u>Participación de la institución</u>		<u>Patrimonio de la sociedad</u>		<u>Inversión</u>		<u>Resultados</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Valor de inversión</u>		<u>2006</u>	<u>2005</u>
	%	%	MMS	MMS	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Globalnet S.A.	2,6316	2,6316	-	373,1	-	9,8	(8,2)	(2,1)
Inversión en otras sociedades	-	-	-	-	67,6	67,6	2,2	4,0
					—	—	—	—
Totales					67,6	77,4	(6,0)	1,9
					====	====	==	==

Al 31 de diciembre de 2006, la inversión en Globalnet S.A., se presenta valorizada en MM\$1,7 y se encuentra clasificada en el rubro de “Otros activos” por estar comprometida su venta.

PROVISIONES**Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2006, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$1.808,3 (MM\$1.085,2 en 2005), para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones Sobre
	<u>Colocaciones</u>
	MM\$
Saldo al 31 de diciembre de 2004	1.474,0
Aplicación de las provisiones	(3,7)
Provisiones constituidas	193,8
Liberación de provisiones	(601,2)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	1.062,9
Saldo actualizado para fines comparativos	1.085,2
Saldo histórico al 31 de diciembre de 2005	1.062,9
Aplicación de las provisiones	(18,5)
Provisiones constituidas	993,6
Liberación de provisiones	(229,7)
Saldo al 31 de diciembre de 2006	1.808,3

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 el Banco.

(a) Patrimonio contable

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

	<u>Capital pagado MM\$</u>	<u>Reservas MM\$</u>	<u>Otras cuentas MM\$</u>	<u>Resultado del ejercicio MM\$</u>	<u>Total MM\$</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2004, históricos	86.790,6	2.893,1	271,8	(822,3)	89.133,2
Efecto aplicación nuevos criterios contables (1)	-	-	(3.132,6)	-	(3.132,6)
Saldos al 31 de diciembre de 2004, ajustados	86.790,6	2.893,1	(2.860,8)	(822,3)	86.000,6
Traspaso de resultado 2004	-	(822,3)	-	822,3	-
Revalorización del patrimonio	3.124,5	74,6	(103,0)	-	3.096,1
Efecto por ajuste inversiones disponibles para la venta	-	-	(353,1)	-	(353,1)
Perdida del ejercicio, ajustada	-	-	-	(2.020,1)	(2.020,1)
Saldos al 31 de diciembre de 2005, ajustados	89.915,1	2.145,4	(3.316,9)	(2.020,1)	86.723,5
Actualización extracontable 2,1 %	1.888,2	45,1	(69,7)	(42,4)	1.821,2
Saldos actualizados para fines comparativos	91.803,3	2.190,5	(3.386,6)	(2.062,5)	88.544,7
Saldos al 31 de diciembre de 2005, históricos	89.915,1	2.145,4	(3.316,9)	(2.020,1)	86.723,5
Traspaso de resultado 2005	-	(2.020,1)	-	2.020,1	-
Revalorización del patrimonio	1.888,2	2,7	(69,7)	-	1.821,2
Ajustes por valoración de inversiones disponibles para la venta (1)	-	-	904,6	-	904,6
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1.609,3	1.609,3
Saldos al 31 de diciembre de 2006	91.803,3	128,0	(2.482,0)	1.609,3	91.058,6

(1) Corresponde a los efectos retroactivos acumulados de los nuevos criterios contables instruidos en la Circular N°3.345, aplicados a partir del 1 de enero de 2006, véase nota 3.

(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:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Capital básico (*)	MM\$	89.449,3	93.230,4
Activos totales computables	MM\$	412.499,7	415.876,0
Porcentajes		21,68%	21,96%
Patrimonio efectivo (**)	MM\$	89.449,3	91.312,8
Activos ponderados por riesgo	MM\$	224.251,6	174.857,5
Porcentajes		39,89%	52,22%

(*) El Capital básico es equivalente, para estos efectos, al capital pagado y reservas del Banco.

(**) El Patrimonio efectivo y los activos se consideran sobre base consolidada con las subsidiarias. El Patrimonio efectivo se determina a partir del capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% de ese capital básico y las provisiones adicionales y aquellas constituidas sobre la cartera de riesgo normal, con tope de 1,25% de los activos ponderados por riesgo, b) se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación de estados financieros.

NOTA 8.

INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	MMS	MMS
Instrumentos del Banco Central de Chile	48.673,2	137.375,8
Instrumentos de la Tesorería General de la República	176,1	1.173,2
Otros instrumentos fiscales	-	-
Subtotales	48.849,3	138.549,0
Otros Instrumentos Financieros		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	48.849,3	138.549,0

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MMS2.860,2 al 31 de diciembre de 2006. Los pactos de recompra tienen un vencimiento remanente promedio de 4 días al cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre 2005, no se presentaban instrumentos para negociación con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras.

INSTRUMENTOS DE INVERSION

El detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como inversiones disponibles para la venta y como inversiones al vencimiento es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MMS	MMS
Inversiones Disponibles Para la Venta		
Instrumentos del Banco Central de Chile	51.638,4	47.419,5
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-
Subtotales	51.638,4	47.419,5
Otros Instrumentos Financieros		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	51.638,4	47.419,5
	=====	=====

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MMS9.365,5 y MMS20.794,6 al 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente. Los pactos de recompra tienen un vencimiento remanente promedio de 4 días al cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad (pérdida) neta no realizada de MMS25,7 y MMS(1.064,2), respectivamente, registrada, neta de impuestos diferidos, como ajustes de valoración en el patrimonio.

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006, el Banco mantiene los siguientes instrumentos derivados para negociación:

	Al 31 de diciembre de 2006			Valor razonable	
	Monto notional del contrato con vencimiento final en				
	Entre tres				
	Menos de tres meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	2.429.699,9	827.214,1	95.836,3	17.667,4	(19.171,4)
Swap de tasas de interés	119.775,7	361.876,3	1.251.315,4	10.451,7	(10.000,7)
Swap de monedas y tasas	-	6.430,6	261.126,4	5.423,8	(7.753,9)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación	2.549.475,6	1.195.521,0	1.608.278,1	33.542,9	(36.926,0)
	=====	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2005, el Banco mantenía los siguientes instrumentos derivados para negociación:

	Al 31 de diciembre de 2005			Valor razonable	
	Monto notional del contrato con vencimiento final en				
	Entre tres				
	Menos de tres meses	Entre tres meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	2.097.041,1	1.013.250,5	16.452,4	74.520,8	(76.532,6)
Swap de tasas de interés	131.323,8	22.412,0	192.703,4	2.275,0	(6.525,4)
Swap de monedas y tasas	-	40.349,2	137.291,4	7.827,8	(5.650,8)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación	2.228.364,9	1.076.011,7	346.447,2	84.623,6	(88.708,8)
	=====	=====	=====	=====	=====

VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**(a) Vencimiento de colocaciones y otros activos financieros**

A continuación se muestran las colocaciones y otros activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2006 y 2005. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, estos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que puedan ser vendidos.

<u>Ejercicio 2006</u>	Hasta un año MMS	Más de un año hasta tres años MMS	Más de tres años hasta seis años MMS	Más de seis años MMS	Total MMS
COLOCACIONES (1):					
Préstamos comerciales y otros	87.093,7	15.709,5	34.417,5	26.048,4	163.269,1
Préstamos de consumo	78,7	-	-	-	78,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:					
Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	8.025,8	-	-	-	8.025,8
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	48.849,3	-	-	-	48.849,3
INSTRUMENTOS DE INVERSION:					
Disponibles para la venta	51.638,4	-	-	-	51.638,4
Hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	18.380,3	5.941,9	6.884,3	2.336,4	33.542,9
<u>Ejercicio 2005</u>	Hasta un año MMS	Más de un año hasta tres años MMS	Más de tres años hasta seis años MMS	Más de seis años MMS	Total MMS
COLOCACIONES (1):					
Préstamos comerciales y otros	65.111,4	17.776,7	23.524,0	2.084,2	108.496,3
Préstamos de consumo	0,4	72,4	-	-	72,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:					
Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	3.186,6	-	-	-	3.186,6
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	138.549,0	-	-	-	138.549,0
INSTRUMENTOS DE INVERSION:					
Disponibles para la venta	47.419,5	-	-	-	47.419,5
Hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	74.202,1	5.193,0	5.217,1	11,4	84.623,6

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio. 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 ascendían a \$5.788,7 millones (\$1.627,1 millones en 2005), de los cuales \$5.788,7 millones (\$1.624,0 millones en 2005) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(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, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente.

Ejercicio 2006	Hasta un año	Más de un	Más de tres	Más de seis	Total
	MMS	año hasta	años hasta	años	MMS
		tres años	seis años		
		MMS	MMS	MMS	
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (1):					
Depósitos y captaciones	195.126,4	3.002,0	-	-	198.128,4
Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
Obligaciones por intermediación de documentos	12.549,8	-	-	-	12.549,8
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	348,2	-	-	-	348,2
Otras obligaciones	1.960,2	-	-	-	1.960,2
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	20.786,7	6.204,3	8.065,3	1.869,7	36.926,0
Ejercicio 2005					
	Hasta un año	Más de un	Más de tres	Más de seis	Total
	MMS	año hasta	años hasta	años	MMS
		tres años	seis años		
		MMS	MMS	MMS	
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (1):					
Depósitos y captaciones	161.390,8	-	-	-	161.390,8
Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
Obligaciones por intermediación de documentos	20.767,7	-	-	-	20.767,7
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	34.282,5	-	-	-	34.282,5
Obligaciones con el exterior	172,2	-	-	-	172,2
Otras obligaciones	863,1	-	-	-	863,1
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	80.258,1	3.302,4	5.148,3	-	88.708,8

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

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:

	<u>Pagaderos en</u>				<u>Total</u>	
	<u>Moneda extranjera</u>		<u>Moneda nacional (*)</u>		<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>		
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>		
	<u>(miles)</u>	<u>(miles)</u>	<u>(miles)</u>	<u>(miles)</u>	<u>(miles)</u>	<u>(miles)</u>
ACTIVOS						
Fondos disponibles	53.981,3	20.384,6	-	-	53.981,3	20.384,6
Colocaciones efectivas	72.329,5	64.322,1	-	-	72.329,5	64.322,1
Colocaciones contingentes	47.801,6	31.138,1	-	21,9	47.801,6	31.160,0
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	72.689,9	76.014,9	76.775,6	76.014,9	149.465,5
Instrumentos de inversión	-	-	6.134,5	6.154,0	6.134,5	6.154,0
Otros activos (**)	19.936,1	3.092.392,8	-	-	19.936,1	3.092.392,8
Total activos	194.048,5	3.280.927,5	82.149,4	82.951,5	276.197,9	3.363.879,0
PASIVOS						
Depósitos y captaciones	131.801,0	84.725,9	-	-	131.801,0	84.725,9
Obligaciones contingentes	47.800,5	31.137,1	-	-	47.800,5	31.137,1
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	3.684,3	1.660,0	-	-	3.684,3	1.660,0
Obligaciones con bancos del exterior	654,4	331,3	-	-	654,4	331,3
Otros pasivos (**)	34.818,8	3.249.489,0	-	-	34.818,8	3.249.489,0
Total pasivos	218.759,0	3.367.343,3	-	-	218.759,0	3.367.343,3

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

(**) Al 31 de diciembre de 2005, se presenta el monto de los valores nominales en moneda extranjera de los contratos de derivados financieros.

NOTA 13.

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 propias del giro:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MMS	MMS
Valores en custodia	446.376,7	315.293,5
Documentos en cobranza del país	10.535,2	7.499,4
Cobranzas del exterior	3.116,0	4.839,6
Créditos aprobados y no desembolsados	5.861,9	1.021,7
Cauciones otorgadas por la empresa	-	25.525,0

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

NOTA 14.

COMISIONES

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

	<u>Ingresos</u>		<u>Gastos</u>	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Comisiones Percibidas o Pagadas Por:	MMS	MMS	MMS	MMS
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras				
Operaciones contingentes	1.100,1	657,7	41,2	5,9
Ordenes de pago y gestión de créditos externos	-	160,2	-	-
Operaciones de crédito	72,7	23,9	-	-
Cobranza de documentos	27,1	11,6	8,0	2,9
Cuentas corrientes	203,8	2,0	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	327,8	0,5	-	-
Intermediación de valores	-	-	332,3	301,3
Otros	-	-	1,2	1,1
Totales	<u>1.731,5</u>	<u>855,9</u>	<u>382,7</u>	<u>311,2</u>

El Banco no registra comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito.

IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS**(a) Impuesto a la renta**

Al 31 de diciembre de 2006, el Banco ha constituido provisión por impuesto a la renta ascendente a MM\$769,4. Al 31 de diciembre de 2005, el Banco no constituyó provisión por impuesto a la renta por presentar una renta líquida negativa.

Al 31 de diciembre de 2006, los pagos provisionales mensuales ascendentes a MM\$4.315,6 (MM\$1.835,4 en 2005) se presentan en el rubro "Otros activos".

(b) Impuestos diferidos

En consideración a lo requerido por el Boletín Técnico N°60 del Colegio de Contadores de Chile A.G., y sus complementos, el Banco contabiliza los impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias, a la tasa de impuesto a la renta del año en que reversarán dichas diferencias que le dieron origen.

A continuación se presentan los impuestos diferidos por las siguientes diferencias temporarias, que se presentan netos en el rubro "Otros activos":

Diferencias Temporarias	Saldo al 31.12.2005 <u>Históricos</u> MMS	Variación neta Año 2006 MMS	Saldo al 31.12.2006 <u>Históricos</u> MMS
Activos			
Provisión cartera de colocaciones	177,3	127,7	305,0
Operaciones forward	148,1	391,5	539,6
Provisión de vacaciones	33,6	9,3	42,9
Provisión de bonos	152,2	59,7	211,9
Pérdida tributaria 2006 (*)	978,2	(978,2)	-
Otras provisiones	31,8	(4,9)	26,9
Ajuste a valor de mercado de trading	193,8	(141,4)	52,4
Ajuste a valor de mercado de inversiones (**)	180,9	(185,3)	(4,4)
Provisión Indemnizaciones	33,0	(33,0)	-
Otros	28,3	(26,3)	2,0
Total activos por impuestos diferidos	1.957,2	(780,9)	1.176,3
	=====	=====	=====
Pasivos			
Operaciones con pacto	(68,6)	50,3	(18,3)
Total pasivos por impuestos diferidos	(68,6)	50,3	(18,3)
	=====	=====	=====
Total activo neto por impuestos diferidos	1.888,6	(730,6)	1.158,0
	=====	=====	=====

* La variación neta durante el 2006 corresponde a una reclasificación a Impuestos por recuperar por lo que la variación no afecta los resultados del ejercicio 2006.

** La variación neta de los impuestos diferidos de las inversiones disponibles para la venta únicamente impacta movimientos en cuentas patrimoniales y no los resultados del ejercicio 2006.

(c) Efecto en resultados

	<u>2006</u> MMS	<u>2005</u> MMS
Gasto tributario corriente del ejercicio	(769,4)	-
Efecto por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio	432,9	485,7
Total (gasto) utilidad por impuesto a la renta	(336,5)	485,7

NOTA 16.

GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2006 y 2005, el Banco ha pagado con cargo a los resultados, remuneraciones por concepto de Dietas por MM\$14,4 y MM\$14,7, respectivamente.

En los ejercicios 2006 y 2005, el Banco no ha pagado o provisionado con cargo a los resultados, honorarios a los señores Directores.

NOTA 17.

HECHOS POSTERIORES

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de diciembre de 2006 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (12 de enero de 2007), no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellas presentadas, ni en la situación económica y financiera del Banco.

Robert A. Underwood
Gerente General

Rodrigo Rossi M.
Gerente de Control Financiero



KPMG Auditores Consultores Ltda.

Monjitas 527 Piso 15

Santiago - Chile

Fono 56 2 631 1300

Fax 56 2 638 1865

Internet www.kpmg.cl

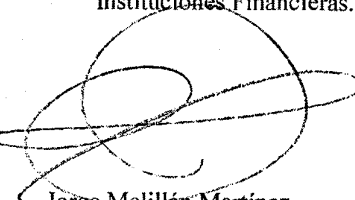


Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores

HSBC Bank (Chile) S.A.:

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de HSBC Bank (Chile) S.A., (el "Banco") al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de HSBC Bank (Chile) S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad 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 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 de HSBC Bank (Chile) S.A., al 31 de diciembre de 2006 y 2005 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 las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
4. Tal como se explica en nota 3 a los estados financieros, a partir del 30 de junio de 2006, el Banco cambió sus métodos de contabilización de sus instrumentos financieros adquiridos para negociación o inversión, instrumentos derivados, coberturas contables y bajas del balance de activos financieros como resultado de la adopción de la Circular N°3.345 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



Jorge Melillán Martínez

KPMG Ltda.

Santiago, 12 de enero de 2007



Banco Internacional

DIRECTORIO

Presidente : Alejandro Furman Sihman
 Primer Vice Presidente : Luis Alejandro Silva Valdés
 Segundo Vice Presidente : Juan Carlos Varela Morgan
 Directores : Sr. Tomás Böttiger Müller
 Sr. Gustavo Furman Sihman
 Sr. Clara Pollack Friedmann
 Sr. Salo Wurman Goltz
 Sr. Rodolfo Becker Celis
 Sr. Sergio Furman Sihman

ADMINISTRACIÓN

Gerente General : Sr. Alvaro Achondo G.
 Fiscal : Sr. Julio Zenteno V.
 Gerente División Áreas de Negocios : Sr. Ricardo Garachena V.
 Gerente División Riesgos : Sr. Jorge Simian L.
 Gerente División Finanzas : Sr. Carlos Ibañez Quinteros
 Gerente División Áreas de Apoyo : Sr. Mauricio Oyanedel B.
 Gerentes Banca de Empresas : Sr. Julio Fuentes L.
 Sr. Jaime Flores S.
 Sr. Jorge San Martín M.

BALANCE GENERAL

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de		PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2006	2005		2006	2005
	MMS	MMS		MMS	MMS
DISPONIBLE	8.401,0	11.049,7	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
COLOCACIONES			Acreedores en cuentas corrientes	12.587,3	15.586,3
Préstamos comerciales	101.979,9	102.334,4	Depósitos y captaciones	112.075,4	122.518,5
Préstamos para comercio exterior	10.836,0	11.730,6	Otras obligaciones a la vista o a plazo	4.468,5	6.630,1
Préstamos de consumo	258,5	292,6	Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Colocaciones en letras de crédito	5.262,9	6.402,0	Obligaciones por letras de crédito	1.709,2	2.948,0
Colocaciones contingentes	7.091,6	8.059,3	Obligaciones contingentes	7.061,9	8.023,8
Otras colocaciones vigentes	33,1	11,8	Total captaciones y otras obligaciones	137.902,3	155.706,7
Cartera vencida	2.663,6	2.628,6	OBLIGACIONES POR BONOS		
Total colocaciones	128.125,6	131.459,3	Bonos corrientes	-	-
Provisión sobre colocaciones	(3.766,4)	(2.937,3)	Bonos subordinados	6.806,5	-
Total colocaciones netas	124.359,2	128.522,0	Total obligaciones por bonos	6.806,5	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO			PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Préstamos a instituciones financieras	-	1.531,9	Líneas de crédito Banco Central de Chile	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-	para reprogramaciones	-	-
Total otras operaciones de crédito	-	1.531,9	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	20.288,8	21.639,1	Préstamos de instituciones financieras del país	380,6	457,8
INSTRUMENTOS DE INVERSION:			Obligaciones con el exterior	180,2	341,0
Disponibles para la venta	358,6	652,6	Total préstamos de entidades financieras	560,8	798,8
Hasta el vencimiento	-	-	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	798,1	869,6
Total Instrumentos de inversión	358,6	652,6	OTROS PASIVOS	1.810,1	2.053,4
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	942,1	933,4	Total pasivos	147.877,8	159.428,5
OTROS ACTIVOS	3.770,6	5.615,1	PATRIMONIO NETO		
ACTIVO FIJO			Capital y reservas	15.911,3	15.848,5
Activo fijo físico	7.045,4	7.213,4	Otras cuentas patrimoniales	(56,5)	0,7
Inversiones en sociedades	193,7	173,7	Utilidad del ejercicio	1.626,8	2.053,2
Total activo fijo	7.239,1	7.387,1	Total patrimonio neto	17.481,6	17.902,4
Total activos	165.359,4	177.330,9	Total pasivos y patrimonio	165.359,4	177.330,9

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2006	2005		2006	2005
	MMS	MMS		MMS	MMS
RESULTADOS OPERACIONALES			RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	15.627,2	14.031,4	Ingresos no operacionales	378,7	286,3
Utilidad por diferencia de precios	28.088,0	34.853,8	Gastos no operacionales	(319,6)	(276,2)
Ingresos por comisiones	997,6	1.086,5	Resultado por inversiones en sociedades	18,1	39,2
Utilidad de cambio neta	374,7	466,1	Corrección monetaria	(106,7)	(130,4)
Otros ingresos de operación	90,5	187,3	Resultado antes de impuesto a la renta	1.485,4	2.089,2
Total ingresos de operación	45.178,0	50.625,1	Impuesto a la renta	141,4	(36,0)
Gastos por intereses y reajustes	(6.986,5)	(5.485,0)	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.626,8	2.053,2
Pérdida por diferencia de precios	(27.311,2)	(34.721,9)			
Gastos por comisiones	(106,9)	(84,2)			
Otros gastos de operación	(526,1)	(281,9)			
Margen bruto	10.247,3	10.052,1			
Remuneraciones y gastos del personal	(5.336,1)	(5.031,6)	Jaime Carrasco Aravena		
Gastos de administración y otros	(1.766,0)	(1.668,8)	Subgerente de Contabilidad		
Depreciaciones y amortizaciones	(477,2)	(494,3)	Mauricio Oyanedel Bretler		
Margen neto	2.668,0	2.857,4	Gerente División Áreas de Apoyo		
Provisiones por activos riesgosos	(1.153,1)	(687,1)	Alvaro Achondo González		
Resultado operacional	1.514,9	2.170,3	Gerente General		

Los Estados Financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los Auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.bancointernacional.cl, pudiendo consultarse además en las oficinas de la institución

Infórmese sobre la garantía estatal a los depósitos en su banco o en www.bbil.cl



Sucursal Santiago, Chile
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

ACTIVOS	2006 MM\$	2005 MM\$	PASIVOS Y PATRIMONIO	2006 MM\$	2005 MM\$
DISPONIBLE	94.075,3	96.831,0	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
COLOCACIONES			Acreedores en cuenta corriente	535,0	12.429,8
Préstamos comerciales	3.541,8	-	Depósitos y captaciones	21.255,7	32.903,5
Préstamos para comercio exterior	-	-	Otras obligaciones a la vista o a plazo	1.535,8	1.569,8
Préstamos de consumo	-	-	Obligaciones por intermediación de documentos	-	7.388,7
Colocaciones en letras de crédito	-	-	Obligaciones por letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	-	-	Obligaciones contingentes	-	-
Otras colocaciones vigentes	-	-	Total captaciones y otras obligaciones	23.326,5	54.291,8
Cartera vencida	-	-	OBLIGACIONES POR BONOS	-	-
Total colocaciones	3.541,8	-	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Provisión sobre colocaciones	(70,8)	-	Línea de crédito Banco Central de Chile	-	-
Total colocaciones netas	3.471,0	-	para reprogramaciones	-	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO			Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos a instituciones financieras	-	29.590,8	Préstamos de instituciones financieras del país	7.002,1	2.624,3
Créditos por intermediación de documentos	-	-	Obligaciones con el exterior	-	-
Total otras operaciones de crédito	-	29.590,8	Otras obligaciones	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	85.449,4	170.510,5	Total préstamos de entidades financieras	7.002,1	2.624,3
INSTRUMENTOS DE INVERSION			CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	62.017,1	197.211,6
Disponibles para la venta	-	-	OTROS PASIVOS	65.372,0	42.380,0
Hasta el vencimiento	-	-	PATRIMONIO NETO		
Total instrumentos de inversión	-	-	Capital y reservas	166.775,9	132.260,6
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	82.314,8	104.186,6	Utilidad del ejercicio	8.631,4	20.889,3
OTROS ACTIVOS	66.451,8	47.388,5	Total patrimonio neto	175.407,3	153.149,9
ACTIVO FIJO					
Activo fijo físico	1.269,2	1.056,7			
Inversiones en sociedades	93,5	93,5			
Total activo fijo	1.362,7	1.150,2			
Total activos	333.125,0	449.657,6	Total pasivos y patrimonio	333.125,0	449.657,6

Las Notas adjuntas N°s 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005

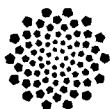
	2006 MM\$	2005 MM\$
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	13.414,0	14.307,1
Utilidad por diferencia de precio	286.225,1	428.768,2
Ingresos por comisiones	70,8	87,4
Utilidad de cambio neta	-	5.872,4
Otros ingresos de operación	0,8	-
Total ingresos de operación	299.710,7	449.035,1
Gastos por intereses y reajustes	(4.376,3)	(1.399,7)
Pérdida por diferencia de precio	(269.655,2)	(411.695,0)
Gastos por comisiones	(0,8)	(0,8)
Pérdida de cambio neta	(5.591,0)	-
Otros gastos de operación	-	-
Margin bruto	20.087,4	35.939,6
Remuneraciones y gastos del personal	(5.552,0)	(4.656,9)
Gastos de administración y otros	(1.444,3)	(1.218,9)
Depreciaciones y amortizaciones	(271,9)	(240,3)
Margin neto	12.819,2	29.823,5
Provisiones por activos riesgosos	(119,0)	39,1
Recuperación de colocaciones castigadas	-	-
Resultado operacional	12.700,2	29.862,6
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	9,4	191,8
Gastos no operacionales	(55,2)	(20,2)
Resultado por inversión en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(3.447,0)	(4.464,6)
Resultado antes de impuesto a la renta	9.207,4	25.569,6
Impuesto a la renta	(576,0)	(4.680,3)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8.631,4	20.889,3

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005

	2006 MM\$	2005 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	8.631,4	20.889,3
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	271,9	240,3
Provisiones por activos riesgosos	119,0	(39,1)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(2.230,3)	2.201,2
Pérdida en venta de activos fijos	52,4	19,4
Corrección monetaria	3.447,0	4.464,6
Otros cargos (abonos) que no representan movimiento de efectivo	5.562,0	(3.441,4)
Total flujos operacionales	15.853,4	24.334,3
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(3.541,8)	(22.301,2)
Disminución neto de depósitos y captaciones	87.294,1	50.009,9
Compras de activos fijos	(225,1)	(22,7)
Ventas de activos fijos	113,2	-
Variación neta de otros activos y pasivos	(74.369,8)	33.922,7
Total flujos de inversión	9.270,6	61.608,7
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) aumento neto de acreedores en cuenta corriente	(11.639,2)	10.267,0
Disminución neto de depósitos y captaciones	(10.971,1)	(16.568,1)
Disminución neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	(1,7)	(3.076,1)
(Disminución) aumento neto de obligaciones por intermediación de documentos	(7.236,8)	1.779,5
Aumento neto de préstamos nacionales y extranjeros	4.431,8	2.624,3
Total flujos de financiamiento	(25.417,0)	(4.973,4)
Flujo neto del ejercicio	(293,0)	80.969,6
EFFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(2.462,7)	(1.539,2)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	(2.755,7)	79.430,4
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	96.831,0	17.400,6
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	94.075,3	96.831,0

Las Notas adjuntas N°s 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.



Banco Monex
MONEX AGENCIA DE VALORES S.A.

BANCO MONEX Y FILIAL

Casa Matriz: Ahumada 370 Of. 800 Santiago Teléfono 7871800
monex@bancomonex.cl, Fax: 7871894
www.bancomonex.cl

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE

ACTIVOS	2006 \$ millones	2005 \$ millones	PASIVOS Y PATRIMONIO	2006 \$ millones	2005 \$ millones
DISPONIBLE	7.821,1	4.503,8	PASIVOS		
COLOCACIONES			CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Préstamos comerciales	14.588,1	11.139,9	Acreeedores en cuentas corrientes	1.435,0	2.223,1
Préstamos para comercio exterior	1.490,5	2.149,1	Depósitos y captaciones	24.451,8	20.563,2
Préstamos de consumo	35,4	-	Otras obligaciones a la vista o a plazo	1.536,8	1.499,0
Colocaciones en letras de crédito	-	-	Obligaciones por intermediación de documentos	525,7	-
Contratos de leasing	341,4	-	Obligaciones por letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	349,1	427,5	Obligaciones contingentes	349,1	427,5
Otras colocaciones vigentes	5.138,8	5.986,5	TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	28.298,4	24.712,8
Cartera vencida	266,3	207,4			
TOTAL COLOCACIONES	22.209,6	19.910,4	OBLIGACIONES POR BONOS		
Menos: Provisiones sobre colaciones	(383,3)	(314,0)	Bonos corrientes	-	-
TOTAL COLOCACIONES NETAS	21.826,3	19.596,4	Bonos subordinados	-	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO			TOTAL OBLIGACIONES POR BONOS	-	-
Préstamos a instituciones financieras	-	-			
Créditos por intermediación de documentos	-	-	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CREDITO	-	-	Lineas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	583,4	16.422,9	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	17.605,9	23.448,8
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:			Préstamos de instituciones financieras del país	-	-
Disponible para la venta	24.596,5	17.992,8	Obligaciones con el exterior	32,1	757,9
Hasta el vencimiento	-	-	Otras obligaciones	-	876,9
TOTAL INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	24.596,5	17.992,8	TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	17.638,0	25.083,6
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	236,4	1.827,6	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	259,6	473,4
OTROS ACTIVOS	9.134,6	10.386,4	OTROS PASIVOS	9.798,5	12.852,9
ACTIVO FIJO			TOTAL PASIVOS	55.994,5	63.122,7
Activo fijo físico	562,1	668,0	INTERES MINORITARIO	12,4	12,3
Inversiones en sociedades	32,5	32,5	PATRIMONIO NETO		
TOTAL ACTIVO FIJO	594,6	700,5	Capital y reservas	8.845,8	8.784,9
TOTAL ACTIVOS	64.792,9	71.430,4	Otras cuentas patrimoniales	(460,5)	(550,5)
			Utilidad del ejercicio	400,7	61,0
			TOTAL PATRIMONIO NETO	8.786,0	8.295,4
			TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	64.792,9	71.430,4

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	2006 \$ Millones	2005 \$ Millones		2006 \$ Millones	2005 \$ Millones
RESULTADOS OPERACIONALES:			RESULTADOS NO OPERACIONALES :		
Ingresos por intereses y reajustes	3.823,2	2.219,7	Ingresos no operacionales	75,8	40,5
Utilidad por diferencias de precio	271,7	74,9	Gastos no operacionales	(0,1)	(12,8)
Ingresos por comisiones	179,5	110,9	Resultados de sucursales en el exterior	-	-
Utilidad de cambio neta	1.579,4	1.467,1	Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos de operación	-	-	Corrección monetaria	(165,5)	(259,6)
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	5.853,8	3.872,6	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	450,2	75,9
MENOS:			Provisión para impuestos	(49,4)	(14,7)
Gastos por intereses y reajustes	(2.735,5)	(1.106,0)	Interés Minoritario	(0,1)	(0,2)
Pérdida por diferencias de precio	-	(14,2)	UTILIDAD DEL EJERCICIO	400,7	61,0
Gastos por comisiones	(31,3)	(14,9)			
Otros gastos de operación	(76,0)	(54,3)			
MARGEN BRUTO	3.011,0	2.683,2			
Remuneraciones y gastos del personal	(898,9)	(999,2)			
Gastos de administración y otros	(1.211,4)	(1.030,0)			
Depreciaciones y amortizaciones	(282,5)	(250,5)			
MARGEN NETO	618,2	403,5			
Provisiones por activos riesgosos	(78,2)	(95,7)			
RESULTADO OPERACIONAL	540,0	307,8			

Gonzalo Gotelli Marambio
Gerente General

Eugenio Solís Toloza
Gerente de Operaciones

INFORMACIÓN PROPORCIONADA

Los estados financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.bancomonex.cl, pudiendo consultarse además en las oficinas de la institución.

ALBERTO EDUARDO ROJAS LOPEZ

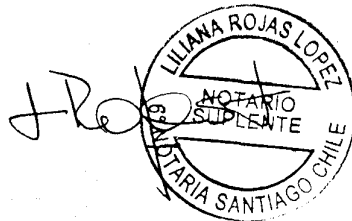
NOTARIO PUBLICO

NOTARIA N° 6

BANDERA 425 – FONO: 696 4989 – 696 6427

Fax: 696 2135 – SANTIAGO – CHILE

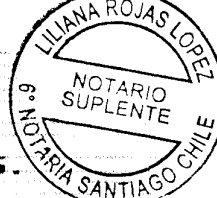
CERTIFICO que este legajo que consta de 2 hojas escritas por su anverso, es copia fiel del contenido del Diario Electrónico El Mostrador.cl, del día 20 de Febrero del año 2007 que he tenido a la vista. Santiago de Chile, 20 de Febrero del 2007.





AVISOS

Legales. Societarios.
Judiciales. Voluntarios.



19-2-2007



20 de Febrero del 2007

Banco de la Nación Argentina

Balance General al 31 de Diciembre del 2006

Balance General al 31 de Diciembre del 2006. (Documento en PDF)

www.bnach.cl



Para leer los archivos PDF, el usuario debe contar con el programa Acrobat Reader. Para obtener el programa en forma gratuita, pulse [aquí](#).



BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

Sucursal Santiago de Chile

Morandé 223, Teléfonos :Gerencia General 6966935
Conmutador Central: 6712045 , gerencia@bnach.cl , Fax : 6987341 - 6962700

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(en millones de pesos)



ACTIVOS	31-dic 2006 Millones	31-dic 2005 Millones	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	31-dic 2006 Millones	31-dic 2005 Millones
DISPONIBLE	5.043,6	1.997,6	PASIVOS		
COLOCACIONES			CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Préstamos Comerciales	2.130,0	1.910,2	Acreedores en Cuentas Corrientes	959,1	1.384,4
Préstamos para Comercio Exterior	1.979,9	5.202,5	Depósitos y Captaciones	1.368,5	1.086,8
Préstamos de Consumo	53,3	45,3	Otras Obligaciones a la Vista o a Plazo	64,9	63,2
Colocaciones en letras de Crédito	-	-	Obligaciones por Intermediación de Doctos	-	-
Contratos de Leasing	-	-	Obligaciones por Letras de Créditos	-	-
Colocaciones Contingentes	1.649,8	1.584,2	Obligaciones Contingentes	1.649,7	1.584,1
Otras Colocaciones Vigentes	0,3	0,2			
Cartera Vencida	15,7	16,2	TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	4.042,2	4.118,5
TOTAL COLOCACIONES	5.829,0	8.758,6	OBLIGACIONES POR BONOS		
Menos: Provisiones s/Colocaciones	(58,1)	(67,3)	Bonos Corrientes	-	-
TOTAL COLOCACIONES NETAS	5.770,9	8.691,3	Bonos Subordinados	-	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO			TOTAL OBLIGACIONES POR BONOS	-	-
Préstamos a Instituciones Financieras	6.301,2	6.181,0	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Creditos por Intermediación de Doctos	-	-	Líneas de Crédito Banco Central de Chile para Reprogramaciones	-	-
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CREDITO	6.301,2	6.181,0	Otras Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
INVERSIONES			Préstamos de Instituciones Financieras del País	-	-
Doctos.Bco Central y Tesorería	-	-	Obligaciones con el Exterior	-	41,7
Otras Inversiones Financieras	-	-	Otras Obligaciones	-	131,6
Documentos Intermediados	-	-	TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	-	173,3
Depósitos en el Bco Central de Chile	-	-	OTROS PASIVOS	51,9	73,2
Activos para Leasing	-	-	TOTAL PASIVOS	4.094,1	4.365,0
Bienes Recibidos en Pago o Adjudicados	-	46,2	PATRIMONIO NETO		
Otras Inversiones No Financieras	-	-	Capital y Reservas	13.931,6	14.751,3
TOTAL INVERSIONES	-	46,2	Otras Cuentas Patrimoniales	-	-
OTROS ACTIVOS	23,2	326,2	Utilidad(Pérdida) del Ejercicio	135,5	(819,7)
ACTIVO FIJO			TOTAL PATRIMONIO NETO	14.067,1	13.931,6
Activo Fijo Físico	1.022,3	1.035,8	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	18.161,2	18.296,6
Inversiones en Sociedades	-	18,5			
TOTAL ACTIVO FIJO	1.022,3	1.054,3			
TOTAL ACTIVOS	18.161,2	18.296,6			

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio comprendido entre el 1° de Enero y el 31 de Diciembre del 2006
(en millones de pesos)

	31-dic 2006 Millones	31-dic 2005 Millones		31-dic 2006 Millones	31-dic 2005 Millones
RESULTADOS OPERACIONALES			PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS	(0,1)	(18,8)
INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	916,4	641,0	RESULTADO OPERACIONAL	470,1	(544,8)
UTILIDAD POR INTERMEDIACION DOCUMENTOS	-	-	RESULTADOS NO OPERACIONALES		
INGRESOS POR COMISIONES	74,7	50,7	INGRESOS NO OPERACIONALES	17,2	162,3
UTILIDAD DE CAMBIO NETA	257,5	-	GASTOS NO OPERACIONALES	(46,5)	(0,3)
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	0,1	0,1	RESULTADO POR INVERSION EN SOCIEDADES	(18,5)	-
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	1.248,7	691,8	CORRECCION MONETARIA	(263,4)	(432,9)
Menos:			RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	158,9	(815,7)
GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	(60,3)	(23,5)	PROVISION PARA IMPUESTOS	(23,4)	(4,0)
PERDIDAS POR INTERMEDIACION DOCUMENTOS	-	-	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	135,5	(819,7)
GASTOS POR COMISIONES	(2,9)	(2,1)			
PERDIDA DE CAMBIO NETA	-	(492,0)			
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	-	(0,4)			
MARGEN BRUTO	1.185,5	173,8			
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	(411,8)	(393,2)			
GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS	(265,1)	(269,4)			
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(38,4)	(37,2)			
MARGEN NETO	470,2	(526,0)			

Los Estados Financieros cumplen con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.bnach.cl pudiendo consultarse además en las oficinas de la Institución.-

Jorge Delgado
Jefe Departamento Contabilidad

Marcos Farelló
Gerente General

BALANCES GENERALES

para los ejercicios terminados

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de		PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2006 MM\$	2005 MM\$		2006 MM\$	2005 MM\$
DISPONIBLE	7.553,0	2.810,5	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
COLOCACIONES			Depósitos y captaciones	153.176,6	127.972,8
Préstamos de consumo	166.944,3	139.261,7	Otras obligaciones a la vista o a plazo	4.778,2	3.909,7
Colocaciones en letras de crédito	2.278,5	796,7	Obligaciones por letras de crédito	2.335,9	798,8
Otras colocaciones vigentes	473,2	170,7			
Cartera vencida	678,0	405,4	Total captaciones y otras obligaciones	160.290,7	132.681,3
Total colocaciones	170.374,0	140.634,5	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Menos : Provisiones sobre colocaciones	(11.632,1)	(5.508,6)	Otras obligaciones	115,4	104,5
Total colocaciones netas	158.741,9	135.125,9	Total préstamos de entidades financieras	115,4	104,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO			OTROS PASIVOS	4.376,3	3.101,1
Préstamos a instituciones financieras	2.000,6	2.552,8	Total pasivos	164.782,4	135.886,9
Total otras operaciones de crédito	2.000,6	2.552,8	PATRIMONIO NETO		
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	3.278,7	2.400,9	Capital y reservas	20.976,6	16.789,4
OTROS ACTIVOS	13.726,3	11.174,3	Utilidad del ejercicio	2.726,6	4.187,2
ACTIVO FIJO			Total patrimonio neto	23.703,2	20.976,6
Activo fijo físico	3.152,7	2.766,7			
Inversiones en sociedades	32,4	32,4	Total pasivos y patrimonio	188.485,6	156.863,5
Total activo fijo	3.185,1	2.799,1			
Total activos	188.485,6	156.863,5			
ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DE			ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DE		
	2006 MM\$	2005 MM\$		2006 MM\$	2005 MM\$
RESULTADOS OPERACIONALES			FLUJOS ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	37.160,4	24.710,4	Utilidad del ejercicio	2.726,6	4.187,2
Utilidad por diferencias de precio	0,3	0,4	Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Ingresos por comisiones	10.380,3	8.329,1	Depreciaciones y amortizaciones	1.856,7	1.818,7
Utilidad de cambio neta	1,5	-	Provisiones por activos riesgosos	14.920,1	6.807,4
Total ingresos de operación	47.542,5	33.039,9	Utilidad por inversiones en sociedades	(0,7)	(0,2)
Gastos por intereses y reajustes	(8.774,4)	(5.430,1)	Utilidad en venta de activos fijos	-	(23,9)
Pérdida por diferencias de precio	-	(0,3)	Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(0,3)	(0,1)
Gastos por comisiones	(3.254,0)	(1.595,3)	Pérdida venta de activos fijos	19,4	-
Pérdida de cambio neta	-	(0,8)	Corrección monetaria	247,3	238,0
Otros gastos de operación	(59,8)	(51,2)	Impuesto a la renta	603,8	859,6
Margen bruto	35.454,3	25.962,2	Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	322,1	1.352,1
Remuneraciones y gastos del personal	(7.574,9)	(5.958,1)	Flujos originados por actividades operacionales	20.695,0	15.238,8
Gastos de administración y otros	(8.175,6)	(6.468,1)	FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Depreciaciones y amortizaciones	(1.856,7)	(1.818,7)	Aumento neto en colocaciones	(38.079,5)	(45.804,6)
Margen neto	17.847,1	11.717,3	(Aumento) Disminución neto de inversiones	(870,8)	297,1
Provisiones por activos riesgosos	(14.920,1)	(6.807,4)	Compras de activos fijos	(696,4)	(2.061,2)
Resultado operacional	2.927,0	4.909,9	Ventas de activos fijos	3,6	23,9
RESULTADOS NO OPERACIONALES			Inversiones en sociedades	-	(32,2)
Ingresos no operacionales	676,3	376,0	Aumento neto de otros activos y pasivos	(3.603,0)	(4.888,0)
Gastos no operacionales	(25,6)	(1,1)	Flujos utilizados en actividades de inversión	(43.246,1)	(52.465,0)
Corrección monetaria	(247,3)	(238,0)	FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Resultado antes de impuesto a la renta	3.330,4	5.046,8	Aumento neto de depósitos y captaciones	24.984,0	35.620,7
Impuesto a la renta	(603,8)	(859,6)	Aumento (Disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	866,7	(51,0)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.726,6	4.187,2	Aumento de obligaciones por letras de crédito	1.537,1	798,8
			Dividendos pagados	(4.101,1)	-
			Aportes de capital	4.101,1	2.042,0
			Flujos originados por actividades de financiamiento	27.387,8	38.410,5
			Flujo neto del ejercicio	4.836,7	1.184,3
			Efecto de la inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	(94,2)	(48,4)
			VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
			DURANTE EL EJERCICIO	4.742,5	1.135,9
			SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.810,5	1.674,6
			SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7.553,0	2.810,5

BANCO PENTA

BANCO PENTA Y FILIALES

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Cifras en millones de pesos)

	2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)		2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO		
DISPONIBLE	6.734,8	1.648,2	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:		
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:			Depósitos y captaciones	40.046,6	33.256,2
Créditos por intermediación de documentos	6.785,6	22.997,8	Otras obligaciones a la vista o a plazo	16.693,1	16.442,0
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CREDITO	6.785,6	22.997,8	Obligaciones por intermediación de documentos	26.634,9	12.898,3
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	66.203,1	61.774,5	TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	83.374,6	62.596,5
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	1.874,7	836,0	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:		
OTROS ACTIVOS	25.837,0	31.750,3	Otras obligaciones con el Banco Central	8.798,4	31.652,3
ACTIVO FIJO:			Préstamos de instituciones financieras del país	2.500,8	4.596,4
Activo fijo físico	2.433,9	2.881,0	Obligaciones con el exterior	-	18,2
Inversiones en sociedades	415,8	399,3	TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	11.299,2	36.266,9
TOTAL ACTIVO FIJO	2.849,7	3.280,3	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	955,8	385,4
			OTROS PASIVOS	2.161,0	6.800,5
			TOTAL PASIVOS	97.790,6	106.049,3
			INTERES MINORITARIO	-	-
			PATRIMONIO NETO:		
			Capital y reservas	16.139,5	20.611,2
			Pérdida del ejercicio	(3.645,2)	(4.373,4)
			TOTAL PATRIMONIO NETO	12.494,3	16.237,8
TOTAL ACTIVOS	110.284,9	122.287,1	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	110.284,9	122.287,1

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Cifras en millones de pesos)

	2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)
RESULTADOS OPERACIONALES:		
Ingresos por intereses y reajustes	5.163,4	3.686,5
Utilidad por diferencia de precio	8.704,0	3.205,9
Ingresos por comisiones	5.066,9	3.202,4
Utilidad de cambio neta	421,2	-
Otros ingresos de operación	1.026,9	685,3
TOTAL INGRESOS DE OPERACION	20.382,4	10.780,1
MENOS:		
Gastos por intereses y reajustes	(5.109,6)	(3.155,0)
Pérdida por diferencia de precio	(8.028,5)	(1.916,8)
Gastos por comisiones	(461,0)	(205,9)
Pérdida de cambio neta	-	(1.343,4)
Otros gastos de operación	(4,0)	(95,6)
MARGEN BRUTO	6.779,3	4.063,4
Remuneraciones y gastos del personal	(6.220,5)	(4.861,7)
Gastos de administración y otros	(3.081,3)	(2.660,9)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.928,0)	(1.654,5)
MARGEN NETO	(4.450,5)	(5.113,7)
Provisiones por activos riesgosos	-	-
RESULTADO OPERACIONAL	(4.450,5)	(5.113,7)
RESULTADOS NO OPERACIONALES:		
Ingresos no operacionales	3,4	79,6
Gastos no operacionales	(31,7)	(29,3)
Resultado por inversiones en sociedades	71,1	51,7
Corrección monetaria	(144,2)	(320,8)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(4.551,9)	(5.332,5)
IMPUESTO A LA RENTA	906,7	959,1
PERDIDA DEL EJERCICIO	(3.645,2)	(4.373,4)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Cifras en millones de pesos)

	2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Pérdida del ejercicio	(3.645,2)	(4.373,4)
Cargos a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.928,0	1.654,5
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(59,1)	105,3
Utilidad por inversiones en sociedades	(71,1)	(51,7)
Corrección monetaria	144,2	320,8
Otros abonos que no representan flujo de efectivo	(480,7)	(143,6)
Flujo neto negativo originado por actividades de la operación	(2.183,9)	(2.488,1)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución neta en otras operaciones de crédito	16.212,2	-
Aumento neto de inversiones	(4.837,8)	(35.180,2)
Compras de activos fijos	(227,7)	(656,2)
Inversión en sociedades	-	(32,3)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	58,4	49,2
Disminución (aumento) neto de otros activos y pasivos	374,2	(29.485,5)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión	11.579,3	(65.305,0)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de depósitos y captaciones	6.790,4	20.280,7
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	251,1	13.452,3
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	13.736,6	(693,0)
(Disminución) aumento de préstamos de entidades financieras	(24.967,7)	32.816,7
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de financiamiento	(4.189,6)	65.856,7
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	5.205,8	(1.936,4)
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(119,2)	(99,1)
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	5.086,6	(2.035,5)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.648,2	3.683,7
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6.734,8	1.648,2

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY

BANCO RIPLEY Y FILIALES

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Cifras en millones de pesos)

	2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)		2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO		
DISPONIBLE	8.892,0	4.830,2	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:		
COLOCACIONES:			Acreedores en cuentas corrientes	526,5	50,0
Préstamos comerciales	3.741,9	698,2	Depósitos y captaciones	185.681,8	132.845,7
Préstamos para comercio exterior	-	-	Otras obligaciones a la vista o a plazo	4.671,9	3.781,4
Préstamos de consumo	175.274,4	127.175,0	Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Colocaciones en letras de crédito	24.421,9	17.155,9	Obligaciones por letras de crédito	23.743,0	17.465,5
Contratos de leasing	-	-	Obligaciones contingentes	-	-
Colocaciones contingentes	-	-	TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	214.623,2	154.142,6
Otras colocaciones vigentes	10.042,2	5.572,4	OBLIGACIONES POR BONOS:		
Cartera vencida	251,0	190,7	Bonos corrientes	-	-
Total colocaciones	213.731,4	150.792,2	Bonos subordinados	-	-
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(7.418,3)	(4.031,5)	TOTAL OBLIGACIONES POR BONOS	-	-
TOTAL COLOCACIONES NETAS	206.313,1	146.760,7	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:		
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:			Lineas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Préstamos a instituciones financieras	-	1.021,4	Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-	Préstamos de instituciones financieras del país	-	-
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CREDITO	-	1.021,4	Obligaciones con el exterior	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	-	-	Otras obligaciones	394,3	131,1
INSTRUMENTOS DE INVERSION:			TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	394,3	131,1
Disponibles para la venta	2.998,2	4.061,1	OTROS PASIVOS	5.336,3	1.973,1
Hasta el vencimiento	-	-	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS DE INVERSION	2.998,2	4.061,1	TOTAL PASIVOS	220.353,8	156.246,8
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	-	INTERES MINORITARIO	3,8	7,5
OTROS ACTIVOS	23.002,8	14.364,5	PATRIMONIO:		
ACTIVO FIJO:			Capital y reservas	23.084,5	17.782,8
Activo fijo físico	6.163,4	5.729,1	Otras cuentas patrimoniales	(0,9)	-
Inversiones en sociedades	32,5	31,2	Utilidad del ejercicio	3.960,8	2.761,1
TOTAL ACTIVO FIJO	6.195,9	5.760,3	TOTAL PATRIMONIO	27.044,4	20.543,9
TOTAL ACTIVOS	247.402,0	176.798,2	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	247.402,0	176.798,2

Las notas N° 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Cifras en Millones de Pesos)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(En millones de pesos)

	2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)		2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)
RESULTADOS OPERACIONALES:			FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Ingresos por intereses y reajustes	33.426,9	23.991,5	Utilidad del ejercicio	3.960,8	2.761,1
Utilidad por intermediación de documentos	622,9	263,5	Cargos (abono) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Ingresos por comisiones	8.269,9	4.235,9	Depreciaciones y amortizaciones	1.632,6	1.377,3
Utilidad de cambio neta	6,1	-	Provisiones por activos riesgosos	7.723,7	3.774,3
Otros ingresos de operación	413,0	37,2	Corrección monetaria	248,9	274,5
Total ingresos de operación	42.738,8	28.528,1	Interés minoritario	10,1	4,3
MENOS:			Otros abonos a resultados que no representan flujo de efectivo	(206,4)	-
Gastos por intereses y reajustes	(10.789,7)	(7.100,1)	Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	1.674,5	1.384,9
Pérdida por intermediación de documentos	-	-	Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	15.044,2	9.576,4
Gastos por comisiones	(6.337,6)	(4.409,3)	FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pérdidas de cambio netas	-	(11,8)	Aumento neto en colocaciones	(69.760,3)	(55.979,9)
Otros gastos de operación	(187,0)	(58,7)	(Aumento) disminución de otras operaciones de crédito	(4.697,6)	3.066,4
MARGEN BRUTO	25.424,5	16.948,2	Aumento neto de inversiones	(14,5)	(3.092,6)
Remuneraciones y gastos del personal	(4.819,2)	(3.810,6)	Compras de activos fijos	(1.147,3)	(1.605,0)
Gastos de administración y otros	(6.624,5)	(4.781,4)	Inversión en sociedades	-	(32,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.632,6)	(1.377,3)	Aumento neto de otros activos y pasivos	(2.782,2)	(5.153,9)
MARGEN NETO	12.348,2	6.978,9	Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(78.401,9)	(62.797,2)
Provisiones por activos riesgosos	(7.723,7)	(3.774,3)	FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
RESULTADO OPERACIONAL	4.624,5	3.204,6	Aumento neto de cuentas corrientes	482,5	50,9
RESULTADOS NO OPERACIONALES:			Aumento neto de depósitos y captaciones	55.473,5	44.500,3
Ingresos no operacionales	308,8	605,7	Aumento neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	978,4	481,5
Gastos no operacionales	(104,5)	(82,6)	Emisión de letras de crédito	7.716,1	5.119,8
Resultado de sucursales en el exterior	-	-	Aumento neto de pago de otras obligaciones	268,6	99,2
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	Contribución de capital	2.540,7	3.904,8
Corrección monetaria	(248,9)	(274,5)	Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento	67.459,8	54.156,5
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	4.579,9	3.453,2	FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL EJERCICIO	4.102,1	935,7
IMPUESTO A LA RENTA	(609,0)	(687,8)	EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(40,3)	(25,9)
INTERES MINORITARIO	(10,1)	(4,3)	VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	4.061,8	909,8
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.960,8	2.761,1	SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	4.830,2	3.920,4
			SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8.892,0	4.830,2

Las notas N° 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros consolidados



Santander

BANCO SANTANDER CHILE Y FILIALES

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados

DIRECTORIO

Presidente
1er Vicepresidente
2do Vicepresidente
Directores

Mauricio Larraín Garcés
Marcel Portela Álvarez
Benigno Rodríguez Rodríguez
Lucía Santa Cruz Sutil
Claudia Bobadilla Ferrer
Víctor Arbulú Crousillat
Juan Andrés Fontaine Talevera
Marco Colodro Hadjes
Roberto Méndez Torres
Carlos Oltivos Marchant
Roberto Zahler Mayanz

Directores Suplentes

Jesús María Zabalza Lotina
Raimundo Monge Zagera

Gerente General

Oscar von Chrismar Carvajal

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de		PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2006	2005		2006	2005
	\$	\$		\$	\$
	(Millones)	(Millones)		(Millones)	(Millones)
DISPONIBLE.....	1.092.407,0	1.250.931,1	PASIVOS		
COLOCACIONES:			CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:		
Préstamos comerciales.....	4.048.221,0	3.732.588,6	Acreedores en cuentas corrientes.....	1.663.414,1	1.486.790,0
Préstamos para comercio exterior.....	741.775,8	522.605,0	Depósitos y captaciones.....	6.965.676,2	6.077.439,3
Préstamos de consumo.....	1.800.506,9	1.421.522,7	Otras obligaciones a la vista o a plazo.....	763.241,5	682.494,2
Colocaciones en letras de crédito.....	485.848,8	648.179,5	Obligaciones por intermediación de documentos.....	19.928,6	50.834,2
Contratos de leasing.....	764.408,0	677.935,6	Obligaciones por letras de crédito.....	530.206,4	683.143,3
Colocaciones contingentes.....	1.022.687,4	949.176,8	Obligaciones contingentes.....	1.024.048,3	951.062,2
Otras colocaciones vigentes.....	2.681.461,2	2.099.745,6	Total captaciones y otras obligaciones.....	10.966.515,1	9.931.763,2
Cartera vencida.....	92.559,0	108.799,0	OBLIGACIONES POR BONOS:		
Total colocaciones.....	11.637.468,1	10.160.552,8	Bonos corrientes.....	565.653,1	424.046,0
Menos: Provisiones sobre colocaciones.....	(174.064,0)	(151.000,5)	Bonos subordinados.....	490.416,3	393.928,7
Total colocaciones netas.....	11.463.404,1	10.009.552,3	Total obligaciones por bonos.....	1.056.069,4	817.974,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:			PRESTAMOS OBTENIDOS DE OBLIGACIONES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:		
Préstamos a instituciones financieras.....	151.490,7	198.779,0	Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones.....	5.079,9	6.795,6
Créditos por intermediación de documentos.....	30.807,2	23.610,2	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile.....	134.416,7	176.877,9
Total otras operaciones de crédito.....	182.297,9	222.389,2	Préstamos de instituciones financieras del país.....	-	2.582,0
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION.....	639.460,9	675.961,4	Obligaciones con el exterior.....	812.267,0	1.121.528,3
INSTRUMENTOS DE INVERSION:			Otras obligaciones.....	64.192,5	42.984,1
Disponibles para la venta.....	345.108,2	575.028,4	Total préstamos de entidades financieras.....	1.015.956,1	1.350.767,9
Hasta el vencimiento.....	-	-	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS.....	355.922,3	391.823,1
Total instrumentos de inversión.....	345.108,2	575.028,4	OTROS PASIVOS.....	202.114,7	167.848,7
CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS.....	372.688,4	418.795,1	Total pasivos.....	13.596.577,6	12.660.177,6
OTROS ACTIVOS.....	510.058,4	380.875,6	INTERES MINORITARIO.....	1.522,1	1.495,3
ACTIVO FIJO:			PATRIMONIO NETO:		
Activo fijo físico.....	231.359,9	226.068,0	Capital y reservas.....	961.661,1	875.610,1
Inversiones en sociedades.....	6.653,8	6.838,0	Otras cuentas patrimoniales.....	(1.904,0)	(15.635,5)
Total activo fijo.....	238.013,7	232.906,0	Utilidad del ejercicio.....	285.581,8	244.791,6
TOTAL ACTIVOS.....	14.843.438,6	13.766.439,1	Total patrimonio neto.....	1.245.338,9	1.104.766,2
			TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO.....	14.843.438,6	13.766.439,1

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

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

	2006			2006	
	\$	\$		\$	\$
	(Millones)	(Millones)		(Millones)	(Millones)
RESULTADOS OPERACIONALES			RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes.....	1.168.851,3	1.017.829,7	Ingresos no operacionales.....	16.592,1	21.311,4
Utilidad por diferencias de precio.....	141.868,9	68.009,5	Gastos no operacionales.....	(20.805,8)	(43.791,0)
Ingresos por comisiones.....	198.325,8	173.385,9	Resultado por inversiones en sociedades.....	786,0	692,7
Utilidad de cambio neta.....	-	72.380,5	Corrección monetaria.....	(13.782,4)	(18.524,3)
Otros ingresos de operación.....	5.619,1	5.548,7	Resultados antes de impuestos.....	343.932,4	295.812,6
Total ingresos de operación.....	1.514.665,1	1.337.154,3	Provisión para impuestos.....	(58.199,4)	(50.884,8)
Menos:			Resultado después de impuestos.....	285.733,0	244.927,8
Gastos por intereses y reajustes.....	(556.597,0)	(459.563,8)	Interés minoritario.....	(151,2)	(136,2)
Pérdida por diferencia de precio.....	(41.556,5)	(130.577,6)	UTILIDAD DEL EJERCICIO.....	285.581,8	244.791,6
Gastos por comisiones.....	(35.776,2)	(32.085,6)			
Pérdida de cambio neta.....	(48.707,7)	-			
Otros gastos de operación.....	(38.579,6)	(28.956,1)			
Margen bruto.....	793.448,1	685.971,2			
Remuneración y gastos del personal.....	(159.722,5)	(142.171,1)			
Gastos de administración y otros.....	(110.948,3)	(102.717,0)			
Depreciación y amortizaciones.....	(38.613,0)	(40.080,4)			
Margen neto.....	484.164,3	401.002,7			
Provisiones por activos riesgosos.....	(123.021,8)	(64.878,9)			
Resultado operacional.....	361.142,5	336.123,8			

ROBERTO JARA CABELLO
Gerente de Contabilidad

ANDRES ROCCATAGLIATA ORSINI
Gerente General Subrogante

Los Estados Financieros completos de Banco Santander Chile y Filiales con sus respectivas notas y el correspondiente Informe de los Auditores Independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio web www.santander.cl, pudiendo consultar además en las oficinas de la institución.

DIRECTORIO

Presidente : Sr. Peter Cardinal
 Vicepresidente : Sr. Eduardo Klurfan
 Directores : Sr. Martín Borda Mingo
 Sr. Manuel José Vial Vial
 Sr. Felipe Montt
 Sr. Sergio Concha
 Sr. Claudio Hernández
 Directores Suplentes: Sr. Timothy Hayward
 Sr. James Louttit
 Secretaria Directorio: Sra. Francisca Morandé



Scotiabank
Sud Americano

ADMINISTRACION

Gerente General: Sr. James E. Callahan Ferry

Fiscal : Sra. Francisca Morandé Errázuriz

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Al 31 de diciembre de 2006

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de 2006 MM\$	2005 MM\$
DISPONIBLE	44.434,2	41.894,8
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	466.737,2	454.190,6
Préstamos para comercio exterior	141.377,9	88.416,9
Préstamos de consumo	144.961,6	133.864,8
Colocaciones en letras de crédito	63.410,3	87.693,9
Contratos de leasing	18.162,7	4.686,7
Colocaciones contingentes	95.601,5	78.998,1
Otras colocaciones vigentes	347.918,5	329.566,9
Cartera vencida	13.462,8	22.716,0
Total colocaciones	1.291.632,5	1.200.133,9
Provisión sobre colocaciones	(18.281,9)	(23.024,5)
Total colocaciones netas	1.273.350,6	1.177.109,4
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	9.002,6	38.496,2
Créditos por intermediación de documentos	4.935,1	2.465,7
Total otras operaciones de crédito	13.937,7	40.961,9
INSTRUMENTOS DE NEGOCIACION	6.986,8	2.561,8
INSTRUMENTOS DE INVERSION		
Disponibles para la venta	151.062,6	197.877,5
Hasta el vencimiento	-	-
Total instrumentos de inversión	151.062,6	197.877,5
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	12.131,8	21.162,5
OTROS ACTIVOS	70.926,4	75.297,0
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	38.439,4	40.839,0
Inversiones en sociedades	2.255,5	2.159,5
Total activo fijo	40.694,9	42.998,5
Total activos	1.613.525,0	1.599.863,4

PASIVOS, INTERES MINORITARIO Y PATRIMONIO

	Al 31 de diciembre de 2006 MM\$	2005 MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	176.330,4	179.544,5
Depósitos y captaciones	862.796,2	853.603,9
Otras obligaciones a la vista o a plazo	26.205,1	25.719,1
Obligaciones por intermediación de documentos	12.118,5	6.086,9
Obligaciones por letras de crédito	73.362,8	106.565,8
Obligaciones contingentes	95.517,4	79.301,5
Total captaciones y otras obligaciones	1.246.330,4	1.250.821,7
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	62.280,5	61.609,3
Total obligaciones por bonos	62.280,5	61.609,3
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	2,8	3,0
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	3.000,9	2.369,4
Obligaciones con el exterior	98.337,0	80.897,0
Otras obligaciones	4.067,2	3.223,6
Total préstamos de entidades financieras	105.407,9	86.493,0
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	10.278,6	24.770,3
OTROS PASIVOS	28.299,7	31.143,9
Total pasivos	1.452.597,1	1.454.838,2
INTERES MINORITARIO	11,3	10,8
PATRIMONIO NETO		
Capital y reserva	144.057,7	140.069,4
Otras cuentas patrimoniales	(413,1)	(731,0)
Utilidad del ejercicio	17.272,0	5.676,0
Total patrimonio neto	160.916,6	145.014,4
Total pasivos y patrimonio	1.613.525,0	1.599.863,4

**SCOTIABANK SUD AMERICANO Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005

	2006 MM\$	2005 MM\$
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	104.776,8	102.109,9
Utilidad por diferencia de precio	42.743,4	29.688,7
Ingresos por comisiones	21.834,2	22.006,7
Utilidad de cambio neta	-	2.558,0
Otros ingresos de operación	1.550,8	368,9
Total ingresos de operación	170.905,2	156.732,2
MENOS		
Gastos por intereses y reajustes	(53.152,2)	(56.543,3)
Pérdida por diferencia de precio	(40.577,7)	(28.841,0)
Gastos por comisiones	(3.806,8)	(3.574,9)
Pérdida de cambio neta	(532,6)	-
Otros gastos de operación	(2.920,1)	(2.822,0)
Margen bruto	69.915,8	64.951,0
Remuneraciones y gastos del personal	(26.462,9)	(32.362,9)
Gastos de administración y otros	(12.544,9)	(11.428,3)
Depreciaciones y amortizaciones	(3.458,7)	(3.921,2)
Margen neto	27.449,3	17.238,6
Provisiones por activos riesgosos	(8.277,9)	(9.056,9)
Resultado operacional	19.171,4	8.181,7

	2006 MM\$	2005 MM\$
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	5.399,5	2.567,1
Gastos no operacionales	(1.997,8)	(1.147,3)
Resultado por inversiones en sociedades	401,6	253,4
Corrección monetaria	(2.025,4)	(3.234,8)
Resultado antes de impuesto a la renta	20.949,3	6.620,1
Impuesto a la Renta	(3.676,8)	(943,2)
Resultado después de impuestos	17.272,5	5.676,9
Interés minoritario	(0,5)	(0,9)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	17.272,0	5.676,0

Juan Antonio Zepeda Fuentes
Gerente Contabilidad

Eugenio Gigogne Miquelès
Gerente División Finanzas

James E. Callahan Ferry
Gerente General

BANCO security

DIRECTORIO:
Presidente Sr. Francisco Silva S.

DIRECTORES:
Sr. Jorge Marín C.
Sr. Gustavo Pavez R.

Sr. Renato Peñafiel M.
Sr. Hernán F. Errázuriz C.

FILIALES
Valores Security S.A.
Corredores de Bolsa
Administradora General de Fondos Security S.A.

Sr. Gonzalo Ruiz U.
Sr. Mario Weiffenbach

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

BALANCES GENERALES

	2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)		2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO		
DISPONIBLE	55.568,8	80.891,8	PASIVOS:		
COLOCACIONES:			CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:		
Préstamos comerciales	907.153,9	824.266,2	Acreedores en cuentas corrientes	108.224,2	106.521,6
Préstamos para comercio exterior	165.298,8	149.840,1	Depósitos y captaciones	1.145.833,7	1.053.626,4
Préstamos de consumo	36.256,0	25.898,6	Otras obligaciones a la vista o a plazo	64.477,0	36.453,8
Colocaciones en letras de crédito	110.535,4	106.063,1	Obligaciones por intermediación de documentos	48.308,0	83.786,2
Contratos de leasing	106.860,0	92.365,1	Obligaciones por letras de crédito	111.979,7	106.027,3
Colocaciones contingentes	132.272,7	92.700,7	Obligaciones contingentes	133.169,7	93.840,8
Otras colocaciones vigentes	79.437,3	60.720,1			
Cartera vencida	9.309,3	9.008,0	TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	1.611.992,3	1.480.256,1
Total colocaciones	1.547.123,4	1.360.861,9	OBLIGACIONES POR BONOS:		
Menos: provisiones sobre colocaciones	(16.436,9)	(19.922,1)	Bonos corrientes	81.361,8	64.443,7
TOTAL COLOCACIONES NETAS	1.530.686,5	1.340.939,8	Bonos subordinados	57.630,9	37.513,4
OTRAS OPERACIONES DE CRÉDITO:			TOTAL OBLIGACIONES POR BONOS	138.992,7	101.957,1
Préstamos a instituciones financieras	63.740,9	21.909,9	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS		
Créditos por intermediación de documentos	-	2.225,7	Y BANCO CENTRAL DE CHILE:		
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CRÉDITO	63.740,9	24.135,6	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	263.435,5	300.021,6	Préstamos de instituciones financieras del país	8.140,4	2.637,0
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:			Obligaciones con el exterior	112.614,9	196.150,6
Disponibles para la venta	48.609,8	88.486,8	Otras obligaciones	23.277,9	15.507,3
Hasta el vencimiento	-	-	TOTAL PRÉSTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	144.033,2	214.294,9
TOTAL INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN	48.609,8	88.486,8	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	4.072,5	7.017,8
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	5.395,9	8.277,3	OTROS PASIVOS	82.003,3	93.939,2
OTROS ACTIVOS	143.304,0	184.656,6	TOTAL PASIVOS	1.981.094,0	1.897.465,1
ACTIVO FIJO:			INTERES MINORITARIO	48,9	42,9
Activo fijo físico	22.905,4	22.481,6	PATRIMONIO NETO:		
Inversiones en sociedades	539,7	1.045,9	Capital y reservas	130.034,8	131.490,4
TOTAL ACTIVO FIJO	23.445,1	23.527,5	Otras cuentas patrimoniales	2.510,8	1.504,0
TOTAL ACTIVOS	2.134.186,5	2.050.937,0	Utilidad del ejercicio	20.498,0	20.434,6
			TOTAL PATRIMONIO NETO	153.043,6	153.429,0
			TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.134.186,5	2.050.937,0

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

	2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)		2006 \$ (Millones)	2005 \$ (Millones)
RESULTADOS OPERACIONALES:			RESULTADOS NO OPERACIONALES:		
Ingresos por intereses y reajustes	119.630,3	107.928,8	Ingresos no operacionales	1.551,2	2.235,2
Utilidad por diferencias de precio	113.921,6	184.873,3	Gastos no operacionales	(771,0)	(2.516,4)
Ingresos por comisiones	8.036,0	7.606,0	Utilidades inversiones permanentes	78,4	53,2
Utilidad de cambio neta	3.998,0	5.285,4	Corrección monetaria	(2.141,6)	(3.572,1)
Otros ingresos de operación	6.064,5	6.393,7			
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	251.650,4	312.087,2	EXCEDENTES ANTES DE IMPUESTOS	24.710,9	24.039,1
MENOS:			PROVISION PARA IMPUESTOS	(4.208,0)	(3.597,4)
Gastos por intereses y reajustes	(75.466,3)	(63.156,5)	EXCEDENTE	20.502,9	20.441,7
Pérdida por diferencia de precio	(109.788,1)	(185.350,9)	INTERES MINORITARIO	(4,9)	(7,1)
Gastos por comisiones	(646,4)	(485,1)	UTILIDAD DEL EJERCICIO	20.498,0	20.434,6
Otros gastos de operación	(702,8)	(534,9)			
MARGEN BRUTO	65.046,8	62.559,8			
Remuneraciones y gastos del personal	(17.366,1)	(13.710,7)			
Gastos de administración y otros	(16.898,3)	(15.452,9)			
Depreciaciones y amortizaciones	(1.834,4)	(1.946,7)			
MARGEN NETO	28.948,0	31.449,5			
Provisiones por activos riesgosos	(2.954,1)	(3.610,3)			
RESULTADO OPERACIONAL	25.993,9	27.839,2			

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ALBERTO EDUARDO ROJAS LOPEZ

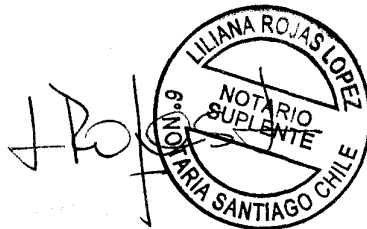
NOTARIO PUBLICO

NOTARIA N° 6

BANDERA 425 – FONO: 696 4989 – 696 6427

Fax: 696 2135 – SANTIAGO – CHILE

CERTIFICO que este legajo que consta de 24 hojas escritas por su anverso, es copia fiel del contenido del Diario Electrónico El Mostrador.cl, del día 26 de Febrero del año 2007 que he tenido a la vista. Santiago de Chile, 26 de Febrero del 2007.





AVISOS

Legales, Societarios,
Judiciales, Voluntarios.



23-2-2007



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

26 de Febrero del 2007

Balance General 2005-2006: Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

- Balance General Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ 2005-2006 (Texto en formato PDF)



Para leer los archivos PDF, el usuario debe contar con el programa Acrobat Reader. Para obtener el programa en forma gratuita, pulse [aquí](#).



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ
Santiago Branch

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2006 y 2005
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ
Santiago Branch

CONTENIDO

1. **Informe de los Auditores Independientes**
2. **Balances Generales**
3. **Estados de Resultados**
4. **Estados de Flujo de Efectivo**
5. **Notas a los Estados Financieros**

MM\$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

UF: Cifras expresadas en Unidades de Fomento



KPMG Auditores Consultores Ltda.

Monjitas 527 Piso 15

Santiago - Chile

Foro 56 2 631 1300

Fax 56 2 638 1865

Internet www.kpmg.cl

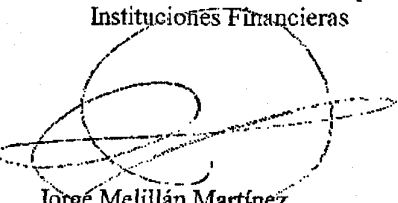


Informe de los Auditores Independientes

Señores

The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.:

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. 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 de The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. al 31 de diciembre de 2006 y 2005, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
4. Tal como se explica en nota 2 a los estados financieros, a partir del 30 de junio de 2006 el Banco cambió sus métodos de contabilización de sus instrumentos financieros adquiridos para negociación o inversión, instrumentos derivados, coberturas contables y bajas del balance de activos financieros como resultado de la adopción de la Circular N°3.345 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras


Jorge Melillán Martínez

KPMG Ltda.

Santiago, 26 de enero de 2007



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 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. Las cifras correspondientes al ejercicio 2005 que contienen los ajustes como consecuencia de la adopción de la Circular N°3.345 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (véase nota 2), se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 2,1%.

(b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones incluyen los 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\$288,8 (cargo neto de MM\$486,1 en 2005).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

(d) Moneda extranjera

De conformidad con lo establecido en Circular N°3.345 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados, para el año terminado al 31 de diciembre de 2006 al tipo de cambio de \$532,25 por US\$1, correspondiente al dólar de mercado del último día hábil del año 2006 (\$514,21 por US\$1 en 2005, el que corresponde al dólar observado del último día hábil del año 2005).

El saldo de MM\$687,1 correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados (utilidad de MM\$220,5 en 2005), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

(e) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y Unidades de Fomento, y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda, en el estado de resultados.

(f) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

(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. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

(j) Impuestos diferidos

El Banco reconoce activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. Además, el Banco reconoce un activo por impuesto diferido por el beneficio tributario futuro de pérdidas tributarias. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuesto son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada. El importe de los activos por impuestos diferidos es reducido, si es necesario, por el importe de cualquier beneficio tributario que en base a la evidencia disponible se espera que no será realizado.

(k) Vacaciones del personal

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

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

(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 flujo de efectivo se ha preparado según el método indirecto.

De acuerdo al Boletín Técnico N°71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., a partir de 2001, los impuestos diferidos se contabilizan aplicando la tasa de impuesto a la renta del año en que se revisará la correspondiente diferencia temporaria que le dio origen.

(m) Reclasificación de instrumentos financieros

El criterio para reclasificar instrumentos entre distintas categorías es el siguiente:

- a) Cuando se traspasen los instrumentos clasificados en la categoría inversiones al vencimiento a disponibles para la venta, la diferencia entre el costo amortizado (el valor neto de provisiones si se trata de cartera deteriorada) y el valor razonable al momento de la reclasificación, es reconocida contra patrimonio, ajustándose con ello a las normas generales aplicables a la cartera en la cual se reclasifica.
- b) Para el traspaso de instrumentos a inversiones al vencimiento una vez transcurridos dos ejercicios completos, el costo amortizado inicial del instrumento reclasificado corresponderá al valor razonable del mismo, al momento de la reclasificación. El ajuste del valor razonable acumulado en el patrimonio neto mientras el instrumento se mantuvo como disponible para la venta, se traspasará a resultados en función de la tasa efectiva del instrumento reclasificado.
- c) La reclasificación a la categoría de disponible para la venta en el evento de que un instrumento de capital deje de contar con un valor razonable confiable, el instrumento quedará valorado según lo calculado en su último ajuste a valor razonable, ajustado por deterioro cuando corresponda.

(n) Reclasificaciones

Los estados financieros de 2005 incluyen ciertas reclasificaciones, para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en 2006.

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, Continuación

(o) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos durante el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

NOTA 2. CAMBIOS CONTABLES

El 20 de diciembre de 2005, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), mediante la Circular N°3.345 complementada con la Circular N°3.349 de fecha 7 de febrero de 2006, instruyó la aplicación de nuevos criterios contables y de valorización para instrumentos financieros adquiridos para negociación o inversión, instrumentos derivados, coberturas contables y bajas del balance de activos financieros a partir del 30 de junio de 2006, con efecto retroactivo al 1 de enero de 2006. Los efectos retroactivos acumulados relacionados con dichos cambios de criterios contables se aplicaron contra el patrimonio al 1 de enero de 2006.

Por consiguiente, los estados financieros al 31 de diciembre de 2005, con excepción del estado de resultados, fueron reestructurados con la finalidad de incluir los efectos de la adopción de la Circular N°3.345 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los efectos de no incorporar tales ajustes en el estado de resultados no son materiales.

El resumen de los efectos en los estados financieros de la aplicación de estos nuevos criterios contables al 31 de diciembre de 2005 se muestra a continuación:

1. Clasificación de los instrumentos financieros no derivados e instrumentos derivados.
2. Los instrumentos financieros no derivados (que se denominaban “inversiones financieras”), se clasifican en tres categorías:
 - a) Para negociación
 - b) Disponibles para la venta
 - c) Inversiones al vencimiento
3. Los instrumentos financieros derivados incluyen instrumentos para: negociación y coberturas contables.

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 2. CAMBIOS CONTABLES, Continuación

4. La valoración de los instrumentos y reconocimiento en los estados financieros de los ajustes de valoración de éstos, se efectúan considerando las normas de contabilidad internacionales. Algunos de los ajustes se reconocen en el estado de resultados (instrumentos derivados), y otros en el patrimonio (instrumentos disponibles para la venta).

Las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2005, se presentan reclasificadas, de acuerdo con las instrucciones impartidas en la mencionada Circular. El efecto de la aplicación de estos nuevos criterios contables afectó principalmente las inversiones no permanentes (\$14.924,3 millones) que fueron clasificadas como disponibles para la venta, registrándose un abono neto a patrimonio por \$4,0 millones por la valorización a valor razonable de los instrumentos derivados mantenidos a esa misma fecha.

NOTA 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 2006, 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 UF3.000.

Por otra parte, durante el año 2006 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 UF1.000.

NOTA 4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, en el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por MM\$18,5 según el siguiente detalle:

Sociedad	INVERSION EN SOCIEDADES							
	Participación de la institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión		Resultados	
	2006 %	2005 %	2006 MMS	2005 MMS	2006 MMS	2005 MMS	2006 MMS	2005 MMS
Globalnet S.A. (*)	2,6318	2,6318	68,8	354,2	1,7	18,5	-	-

- (*) Al 31 de diciembre de 2006, el Banco registró una provisión con cargo a los resultados del ejercicio por \$16,8 millones, en función de la pérdida que se espera obtener en la venta de estas acciones durante el primer trimestre del ejercicio 2007.

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 5. **PROVISIONES**

Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2006, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$124,6 (MM\$121,1 al 31 de diciembre de 2005) para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante cada ejercicio en las provisiones se resume como sigue:

	PROVISIONES SOBRE			
	Colocaciones	Bienes recibidos en pago	Otros Activos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 2004	160,8	-	-	160,8
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Liberaciones de provisiones	(42,2)	-	-	(42,2)
Saldos al 31 de diciembre de 2005	118,6	-	-	118,6
Saldos actualizados para fines comparativos en un 2,1%	121,1	-	-	121,1
Saldos al 31 de diciembre de 2005	118,6	-	-	118,6
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-
Provisiones constituidas	6,0	-	-	6,0
Liberaciones de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2006	124,6	-	-	124,6

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 el Banco.

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 6. PATRIMONIO

A. Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios 2006 y 2005:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Resultado del ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2005, ajustados	12.728,7	1.581,3	(717,6)	13.592,4
Distribución del resultado ejercicio anterior	-	(717,6)	717,6	-
Revalorización del capital propio	458,2	31,1	-	489,3
Pérdida del ejercicio	-	-	(191,2)	(191,2)
Saldos al 31 de diciembre de 2005, según información previa	13.186,9	894,8	(191,2)	13.890,5
Efecto acumulado retroactivo por aplicación de nuevos criterios contables (véase nota 2)	-	4,0	-	4,0
Saldos al 31 de diciembre de 2005 ajustados	13.186,9	898,8	(191,2)	13.894,5
Actualización extracontable 2,1%	276,9	18,9	(4,0)	291,8
Saldos actualizados para efectos comparativos	13.463,8	917,7	(195,2)	14.186,3
Saldos al 31 de diciembre de 2006 (históricos)	13.186,9	898,8	(191,2)	13.894,5
Distribución del resultado ejercicio anterior	-	(191,2)	191,2	-
Aumento de capital (*)	525,2	-	-	525,2
Ajustes por valorización de inversiones disponibles para la venta	-	1,3	-	1,3
Revalorización del capital propio	276,9	14,9	-	291,8
Utilidad del ejercicio	-	-	987,4	987,4
Saldos al 31 de diciembre de 2006	13.989,0	723,8	987,4	15.700,2

(*) Con fecha 22 de diciembre de 2006, y previa autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco aumentó su capital en \$525,2 millones, el cual fue enterado en dinero efectivo.

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 6. **PATRIMONIO, Continuación**

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:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2006	2005
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Capital básico	14.712,8	14.381,5
Activos totales computables	75.555,6	60.057,9
Porcentajes	19,5%	23,9%
Patrimonio efectivo	14.766,2	14.455,1
Activos ponderados	23.211,9	19.371,8
Porcentajes	63,6%	74,6%

El capital básico es equivalente, para estos efectos, al capital pagado y reservas del banco. El patrimonio efectivo y los activos se consideran sobre base consolidada con las subsidiarias. El patrimonio efectivo se determina a partir del capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% de ese capital básico y las provisiones adicionales y aquellas constituidas sobre la cartera de riesgo normal, con tope de 1,25% de los activos ponderados por riesgo, b) se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005



NOTA 7. INSTRUMENTOS DE INVERSION

El detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como inversiones disponibles para la venta y como inversiones al vencimiento es el siguiente:

Inversiones disponibles para la venta	2006	2005
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Inversiones del estado del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	5.956,5	9.140,0
	_____	_____
Subtotales	5.956,5	9.140,0
	_____	_____
Otros instrumentos financieros:		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	5.257,8
Otros instrumentos del exterior	3.038,5	526,5
	_____	_____
Subtotales	8.995,0	14.924,3
	_____	_____
Totales	8.995,0	14.924,3
	=====	=====

Bajo Instrumentos del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$753,6 y MM\$2.593,6 al 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 7 días al cierre del ejercicio (7 días en 2005).

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad de MM\$1,3, registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005



NOTA 8. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

El Banco utiliza los siguientes instrumentos derivados para propósitos de cobertura contable y negociación:

Al 31 de diciembre de 2006					
<u>Monto nominal del contrato con vencimiento final en</u>			<u>Valor razonable</u>		
	Menos de 3 meses <u>MMS</u>	Entre 3 meses y 1 año <u>MMS</u>	Más de 1 año <u>MMS</u>	Activos <u>MMS</u>	Pasivos <u>MMS</u>
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	2.557,8	-	-	2.561,5	2.560,4
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación	2.557,8	-	-	2.561,5	2.560,4
Total activos/ (pasivos) por derivados financieros	2.557,8	-	-	2.561,5	2.560,4

Al 31 de diciembre de 2005					
<u>Monto nominal del contrato con vencimiento final en</u>			<u>Valor razonable</u>		
	Menos de 3 meses <u>MMS</u>	Entre 3 meses y 1 año <u>MMS</u>	Más de 1 año <u>MMS</u>	Activos <u>MMS</u>	Pasivos <u>MMS</u>
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	7.190,8	-	-	7.214,7	7.210,3
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación	7.190,8	-	-	7.214,7	7.210,3
Total activos/ (pasivos) por derivados financieros	7.190,8	-	-	7.214,7	7.210,3

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 9. **VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**

(a) **Vencimiento de colocaciones y otros activos financieros**

A continuación se muestran las colocaciones y otros activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2006. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, estos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que pueden ser vendidos.

<u>Ejercicio 2006</u>	Hasta un año <u>MM\$</u>	Más de 1 año hasta 3 años <u>MM\$</u>	Más de 3 años hasta 6 años <u>MM\$</u>	Más de 6 años <u>MM\$</u>	Total <u>MM\$</u>
COLOCACIONES (*):					
Préstamos comerciales y otros	7.689,0	2.856,5	101,9	-	10.647,4
Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
Préstamos de consumo	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:					
Préstamos a otras instituciones financieras	29.845,0	-	-	-	29.845,0
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS DE INVERSION:					
Disponibles para la venta	8.995,0	-	-	-	8.995,0
Hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	2.561,5	-	-	-	2.561,5
<u>Ejercicio 2005</u>					
COLOCACIONES (*):					
Préstamos comerciales y otros	9.205,7	537,9	852,9	-	10.596,5
Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
Préstamos de consumo	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:					
Préstamos a otras instituciones financieras	25.936,6	-	-	-	25.936,6
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS DE INVERSION:					
Disponibles para la venta	14.924,3	-	-	-	14.924,3
Hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	7.214,7	-	-	-	7.214,7

(*) 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. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el Banco no presenta créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida.

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005



NOTA 9. **VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS, Continuación**

(b) **Vencimientos de captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento**

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente.

	Hasta un año MM\$	Más de 1 año hasta 3 años MM\$	Más de 3 años hasta 6 años MM\$	Más de 6 años MM\$	Total MM\$
<u>Ejercicio 2006</u>					
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):					
Depósitos y captaciones	24.987,5	-	-	-	24.987,5
Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
Obligaciones por intermediación de documentos	2.593,6	-	-	-	2.593,6
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	276,8	-	-	-	276,8
Otras obligaciones	-	-	-	-	-
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	2.560,4	-	-	-	2.560,4
<u>Ejercicio 2005</u>					
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):					
Depósitos y captaciones	27.226,6	-	-	-	27.226,6
Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
Obligaciones por intermediación de documentos	753,4	-	-	-	753,4
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	274,2	-	-	-	274,2
Otras obligaciones	-	-	-	-	-
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	7.210,3	-	-	-	7.210,3

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

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



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 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				Total	
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		2006	2005
	2006	2005	2006	2005		
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
ACTIVOS						
Fondos disponibles	28.786,4	7.594,6	-	-	28.786,4	7.594,6
Colocaciones efectivas	12.921,4	17.374,3	-	-	12.921,4	17.374,3
Colocaciones contingentes	969,4	299,4	-	-	969,4	299,4
Préstamos a otros bancos del país	32.632,0	40.240,3	-	-	32.632,0	40.240,3
Instrumentos para negociación						
Instrumentos de inversión	5.685,5	10.014,6	-	-	5.685,5	10.014,6
Otros activos	9.862,3	10.599,0	-	-	9.862,3	10.599,0
Total activos	<u>90.857,0</u>	<u>86.122,2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90.857,0</u>	<u>86.122,2</u>
PASIVOS						
Depósitos y captaciones	82.938,1	74.619,4	-	-	82.938,1	74.619,4
Obligaciones contingentes	969,4	293,2	-	-	969,4	293,2
Obligaciones con Banco Central de Chile						
Obligaciones con el banco de país	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con banco del exterior	517,9	522,4	-	-	517,9	522,4
Otros pasivos	6.454,4	9.266,8	-	-	6.454,4	9.266,8
Total pasivos	<u>90.879,8</u>	<u>84.701,8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90.879,8</u>	<u>84.701,8</u>

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

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005



NOTA 11. 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 propias del giro:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Valores en custodia	24.060,5	26.923,7
Documentos en cobranza del país	268,5	41,4
Cobranza del exterior	274,8	338,0
Créditos aprobados y no desembolsados	1.053,6	1.784,5
Deudores por operaciones del exterior	38.537,9	31.652,1
Valores en garantía	17.823,9	9.992,2

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes del año 2006 y 2005. Las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el balance general.

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 12. COMISIONES

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

	<u>Ingresos</u>		<u>Gastos</u>	
	2006	2005	2006	2005
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	1,6	14,1	-	-
Cobranza de documentos	107,7	129,8	5,3	5,8
Custodia y comisiones de confianza	0,8	-	-	-
Cuentas corrientes	0,2	-	-	-
Vales vista y transferencia de fondos	10,8	-	-	-
Otros	109,9	5,4	-	-
Totales	231,0	149,3	5,3	5,8
	====	=====	=====	=====

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el Banco presenta una provisión por impuesto único del Artículo N°21 de la Ley de la Renta ascendente a MM\$1,9 en 2006 (MM\$8,7 en 2005). Al 31 de diciembre de 2006, el Banco presenta utilidad tributaria la cual ha sido determinada de acuerdo a lo dispuesto en la Ley sobre impuesto en la renta, y consecuentemente a esa fecha, registra una provisión para impuestos por MM\$206,0 (MM\$0 en 2005).

Al 31 de diciembre de 2005, el Banco no ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría por determinar pérdidas tributarias del año.

(b) Impuestos diferidos

El Banco ha registrado al 31 de diciembre de 2006 y 2005, 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 bases tributaria y contable de activos y pasivos, de conformidad con las normas contables impartidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G.

A continuación, se presenta el detalle de los impuestos diferidos al cierre de cada ejercicio:

2006	Saldos al 31 de diciembre de 2005 (histórico) MM\$	Impuestos diferidos originados en el ejercicio MM\$	Saldos 31 de diciembre de 2006 MM\$
Activo por impuestos diferidos			
Provisión colocaciones	20,2	2,3	22,5
Provisión de vacaciones	4,0	1,9	5,9
Depreciación activo fijo	0,1	(6,6)	(6,5)
Operaciones forward	(3,1)	-	(3,1)
Diferencia de tipo de cambio	0,4	-	0,4
Ajuste a valor de mercado	0,2	-	0,2
Total activo neto por impuesto diferido	21,8	(2,4)	19,4
2005	Saldos al 31 de diciembre de 2004 (histórico) MM\$	Impuestos diferidos originados en el ejercicio MM\$	Saldos 31 de diciembre de 2005 MM\$
Activo por impuestos diferidos			
Provisión colocaciones	27,3	(7,1)	20,2
Provisión de vacaciones	3,4	0,6	4,0
Depreciación activo fijo	-	0,1	0,1
Operaciones forward	(3,6)	0,5	(3,1)
Diferencia de tipo de cambio	2,1	(1,7)	0,4
Ajuste valor de mercado	-	0,2	0,2
Total activo neto por impuesto diferido	29,2	(7,4)	21,8
Saldos actualizados para fines comparativos en un 2,1%	29,8	(7,6)	22,2

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 13. **IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación**

El saldo neto de los activos por impuestos diferidos se presenta bajo el rubro "Otros activos".

- (c) La composición del gasto tributario reconocido en el estado de resultados es el siguiente:

	2006	2005
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Provisión de impuesto a la renta corriente	201,7	-
Impuesto único Artículo N°21 Ley de la Renta	1,9	8,7
Impuestos diferidos originados en el ejercicio	2,4	7,6
Recuperación de impuesto a la renta	-	(5,1)
Totales	206,0	11,2
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

NOTA 14. **OTROS ACTIVOS Y PASIVOS**

El monto de los otros activos y pasivos que se muestran en los balances generales son los siguientes:

(a) **Otros activos**

	2006	2005
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Divisas pendientes de transferencia	7.561,0	2.463,3
Impuestos diferidos por cobrar	19,4	22,3
Pagos provisionales mensuales (PPM)	42,6	16,7
Impuestos por recuperar	-	206,8
Otros	72,8	28,4
Totales	7.695,8	2.737,5
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(b) **Otros pasivos**

	2006	2005
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
Divisas pendientes de transferencia	5.427,9	1.420,1
Provisión para vacaciones	25,4	24,1
Provisión para impuesto a la renta	201,7	-
Otros	17,7	2,1
Totales	5.672,7	1.446,3
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(Continúa)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Santiago Branch

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005



NOTA 15. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

El Banco no ha pagado remuneraciones al directorio durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005, por corresponder a una agencia que no opera con Directorio en Chile.

NOTA 16. HECHOS RELEVANTES

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005, no han ocurrido hechos relevantes que deban ser informados.

NOTA 17. 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 2006 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de enero de 2007).

Jorge Carrillo Orden
Gerente de Contabilidad y
Administración

Naoshi Miyajima
Gerente General


COOCRETAL LTDA.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO TALAGANTE LTDA.

CASA MATRIZ AVDA. BDO. O'HIGGINS 776, TALAGANTE

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

 Presidente Sr. Daniel Osorio Bascur
 Vice-presidente Sr. Beñer Salazar Sanhueza
 Secretario Sr. Angel Gamboa Herrera

 Presidente Comité de Crédito Sr. Diego López Pinto
 Presidenta Comité de Educación Sra. Hilda Acuña Viveros
 Consejero Titular Sra. Mercedes Copia Durán
 Consejero Titular Sr. Jose Huerta Moraga

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(En millones de pesos)

	2006 MM\$	2005 MM\$		2006 MM\$	2005 MM\$
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO		
DISPONIBLE	364,8	219,1	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
COLOCACIONES:			Depósitos y captaciones	2.076,8	2.040,9
Préstamos comerciales	2.560,0	2.447,3	Otras obligaciones a la vista o a plazo	206,3	82,4
Préstamos para comercio exterior	-	-	Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Préstamos de consumo	5.948,1	4.621,5	Obligaciones por letras de crédito	-	-
Colocaciones en letras de crédito	-	-	Obligaciones contingentes	-	-
Colocaciones contingentes	-	-	TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	2.283,1	2.123,3
Otras colocaciones vigentes	19,5	22,5	OBLIGACIONES POR BONOS		
Cartera vencida	257,9	358,6	Bonos corrientes	-	-
TOTAL COLOCACIONES	8.785,5	7.449,9	Bonos subordinados	-	-
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(501,5)	(566,1)	TOTAL OBLIGACIONES POR BONOS	-	-
TOTAL COLOCACIONES NETAS	8.284,0	6.883,8	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
OTRAS OPERACIONES DE CRÉDITO			Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Préstamos a instituciones financieras	-	-	Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-	Préstamos de instituciones financieras del país	268,8	-
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CRÉDITO	-	-	Obligaciones con el exterior	-	-
INVERSIONES			Otras obligaciones	288,6	321,4
Documentos del Banco Central y Tesorería	-	-	TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	557,4	321,4
Otras inversiones financieras	-	1.134	OTROS PASIVOS	270,8	280,5
Documentos intermediados	-	-	TOTAL PASIVOS	3.111,3	2.725,2
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-	PROVISIONES VOLUNTARIAS	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	37,9	-	PATRIMONIO		
Otras inversiones no financieras	35,2	29,9	Capital y reservas	6.212,6	6.158,3
TOTAL INVERSIONES	73,1	1.164,1	Otras cuentas patrimoniales	-	-
OTROS ACTIVOS	250,4	215,0	Utilidad del ejercicio	378,3	311,9
ACTIVO FIJO			TOTAL PATRIMONIO	6.590,9	6.470,2
Activo fijo físico	729,9	713,4	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	9.702,2	9.195,4
Inversiones en sociedades	-	-			
TOTAL ACTIVO FIJO	729,9	713,4			
TOTAL ACTIVOS	9.702,2	9.195,4			

ESTADOS DE RESULTADOS

(Por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2006 y 2005)

(En millones de pesos)

	2006 MM\$	2005 MM\$		2006 MM\$	2005 MM\$
RESULTADO OPERACIONAL:			RESULTADO NO OPERACIONAL		
Ingresos por intereses y reajustes	1.994,8	1.598,2	Ingresos no operacionales	89,7	88,5
Utilidad por intermediación de documentos	-	-	Gastos no operacionales	(31,5)	(17,9)
Ingresos por comisiones	-	-	Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Utilidad de cambio neta	-	-	Corrección monetaria	(115,3)	(190,3)
Otros ingresos de operación	191,9	230,5	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	378,3	311,9
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	2.186,7	1.828,7	Provisión para impuestos	-	-
MENOS:			EXCEDENTE	378,3	311,9
Gastos por intereses y reajustes	(79,8)	(66,7)	Provisiones voluntarias	-	-
Pérdida por intermediación de documentos	-	-	UTILIDAD DEL EJERCICIO	378,3	311,9
Gastos por comisiones	-	-			
Pérdida de cambio neta	-	-			
Otros gastos de operación	-	-			
MARGEN BRUTO	2.106,9	1.762,0			
Remuneraciones y gastos del personal	(883,4)	(678,7)			
Gastos de administración y otros	(567,4)	(437,3)			
Depreciaciones y amortizaciones	(60,3)	(54,4)			
MARGEN NETO	595,8	591,6			
Provisiones por activos riesgosos	(160,4)	(160,0)			
RESULTADO OPERACIONAL	435,4	431,6			

 Juan Carlos Sobarzo Díaz
 Gerente General

 Gastón Orellana Brantes
 Control de Gestión y Supervisor de
 Procesos Contables

Información proporcionada

 Los estados financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio Web de la institución www.coocretal.cl, pudiendo consultarse además en las oficinas de la cooperativa.



Avda. Libertador Bernardo O'Higgins 301, teléfono 3816200

BALANCE GENERAL

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2006
(en millones de pesos)

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidente : Sr. Héctor Godoy Guardia
Vicepresidenta : Srta. Edith Sánchez Meza
Secretario : Sr. Sergio Zúñiga Astudillo
Primer Director : Sr. Yves Ibarra Donoso
Segundo Director : Sr. Ivan Vergara Racape

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(Cifras en millones de pesos)

ACTIVOS	2006 MM\$	2005 MM\$	PASIVOS Y PATRIMONIO	2006 MM\$	2005 MM\$
DISPONIBLE	11.053,9	11.467,4			
COLOCACIONES			CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Préstamos comerciales	1.581,3	520,2	Depósitos y captaciones	226.762,9	138.587,8
Préstamos de consumo	436.965,1	356.478,9	Otras obligaciones a la vista o a plazo	12.557,6	8.781,7
Otras colocaciones vigentes	15.257,7	6.388,4	Total captaciones y otras obligaciones	239.320,5	147.369,5
Cartera vencida	421,0	323,9			
Total colocaciones	454.225,1	363.711,4	OBLIGACIONES POR BONOS CORRIENTES	23.389,6	28.893,9
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(16.120,5)	(10.908,5)			
Total colocaciones netas	438.104,6	352.802,9	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y OTRAS		
INVERSIONES			Préstamos de instituciones financieras del país	39.703,6	55.794,7
Otras inversiones financieras	12.527,5	6.839,6	Otras obligaciones	1.498,0	932,7
Otras inversiones no financieras	6,1	6,1	Total préstamos obtenidos de entidades financieras y otras	41.201,6	56.727,4
Total inversiones	12.533,6	6.845,7			
OTROS ACTIVOS	3.985,9	3.355,9	OTROS PASIVOS	1.999,9	1.754,9
ACTIVO FIJO			TOTAL PASIVOS	305.911,6	234.745,7
Activo fijo físico	1.532,9	1.732,9	PATRIMONIO NETO		
Inversiones en sociedades	3,8	3,9	Capital y reservas	131.892,7	118.766,8
Total activo fijo	1.536,7	1.736,8	Utilidad del ejercicio	29.410,4	22.696,2
TOTAL ACTIVOS	467.214,7	376.208,7	Total patrimonio neto	161.303,1	141.463,0
			TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	467.214,7	376.208,7

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

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Cifras en millones de pesos)

	2006 MM\$	2005 MM\$
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	91.349,0	69.561,6
Ingresos por comisiones	2.775,5	2.165,4
Total ingresos de operación	94.124,5	71.727,0
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(14.161,1)	(8.394,6)
Gastos por comisiones	(593,7)	(807,7)
Margen bruto	79.369,7	62.524,7
Remuneraciones y gastos del personal	(18.261,4)	(16.050,5)
Gastos de administración y otros	(14.114,6)	(11.352,8)
Depreciaciones y amortizaciones	(585,2)	(682,4)
Margen neto	46.408,5	34.439,0
Provisiones por activos riesgosos	(15.788,7)	(9.162,0)
Recuperación de colocaciones castigadas	2.197,2	2.057,7
Resultado operacional	32.817,0	27.334,7
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	209,3	103,5
Gastos no operacionales	(622,6)	(587,9)
Corrección monetaria	(2.754,8)	(3.923,9)
Resultado antes de impuestos	29.648,9	22.926,4
Provisión para impuestos	(238,5)	(230,2)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	29.410,4	22.696,2

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Cifras en millones de pesos)

	2006 MM\$	2005 MM\$
Flujos originados por actividades de la operación:		
Utilidad del ejercicio	29.410,4	22.696,2
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	585,2	682,4
Provisiones por activos riesgosos	15.788,7	9.162,0
Provisión impuesto a la renta	238,5	123,4
Corrección monetaria	2.754,8	3.923,9
Utilidad neta en venta de activos fijos	1,5	-
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	5.159,8	(8.421,0)
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	53.938,9	28.166,9
Flujos originados por actividades de inversión:		
(Aumento) neto en colocaciones	(99.337,1)	(95.634,2)
(Aumento) disminución neto en inversiones	(5.674,5)	655,2
Compras de activos fijos y otros	(446,7)	(645,9)
Venta de activo fijo y otros	60,0	9,9
(Aumento) neto en otros activos y pasivos	(3.791,6)	(387,3)
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(109.189,9)	(96.002,3)
Flujos originados por actividades de financiamiento:		
Aumento de depósitos y captaciones	82.871,4	72.686,2
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	3.775,9	3.771,0
Aumento (disminución) préstamos bancarios (corto plazo)	9.619,7	3.611,2
Aumento (disminución) préstamos bancarios (largo plazo)	(26.114,6)	7.842,2
Emisión de bonos	-	-
Rescate de bonos	(6.282,9)	(1.411,9)
Aumento (disminución) otras obligaciones	565,3	584,7
Suscripción y pago de cuotas de participación	11.433,5	10.913,4
Remanente pagado	(21.229,4)	(21.492,3)
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento	54.638,9	76.504,5
Flujo neto total del ejercicio	(612,1)	8.669,1
Efecto de la inflación sobre el efectivo	198,6	(817,1)
Variación del efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	(413,5)	7.852,0
Saldo inicial del efectivo	11.467,4	3.615,4
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	11.053,9	11.467,4



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ORIENTE LTDA Y FILIALES

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidente : Sr. Roberto Lara Cordero
Vicepresidente : Sr. Manuel Figueroa Barriga
Secretario : Sr. Arcadio Arancibia Pacheco

Prosecretario : Sr. Eugenio Castro Cerpa
Primer Consejero Titular : Sr. Juan Basoalto Salinas
Segundo Consejero Titular : Sr. Oscar Gálvez Rebolledo

Tercer Consejero Titular : Sr. Fernando Gutiérrez Fuentes
Cuarto Consejero Titular : Sr. Sergio González Salinas
Quinto Consejero Titular : Sr. Humberto Picar Aravena

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS

ACTIVOS	31 de Diciembre de		PASIVOS Y PATRIMONIO	31 de Diciembre de	
	2006	2005		2006	2005
	\$	\$		\$	\$
	(Millones)	(Millones)		(Millones)	(Millones)
		(Reestructurados)			(Reestructurados)
DISPONIBLE	1.102,3	472,9	PASIVOS		
COLOCACIONES			CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
PRESTAMOS COMERCIALES	9.551,0	7.744,7	DEPOSITOS Y CAPTACIONES	18.677,4	14.099,1
PRESTAMOS DE CONSUMO	31.648,9	31.893,1	OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA O A PLAZO	1.196,5	870,5
CONTRATOS DE LEASING	-	-	OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION DE DOCUMENTOS	-	-
COLOCACIONES CONTINGENTES	-	-	OBLIGACIONES CONTINGENTES	-	-
OTRAS COLOCACIONES VIGENTES	179,5	9,3	TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	19.873,9	14.969,6
CARTERA VENCIDA	451,8	56,0			
TOTAL COLOCACIONES	41.831,2	39.703,1	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES		
Menos: PROVISION SOBRE COLOCACIONES	(1.780,1)	(1.060,5)	FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
TOTAL COLOCACIONES NETAS	40.051,1	38.642,6	LINEAS DE CREDITO BANCO CENTRAL DE CHILE	-	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO			PARA REPROGRAMACIONES	-	-
PRESTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL	-	-
CREDITOS POR INTERMEDIACION DE DOCUMENTOS	-	-	PRESTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	1.241,1	1.537,4
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CREDITO	-	-	OBLIGACIONES CON EL EXTERIOR	759,1	1.041,2
			OTRAS OBLIGACIONES	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	707,9	118,8	TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	2.000,2	2.578,6
INSTRUMENTOS DE INVERSION			OTROS PASIVOS	426,2	608,7
DISPONIBLES PARA LA VENTA	115,8	-	TOTAL PASIVOS	22.300,3	18.156,9
HASTA EL VENCIMIENTO	-	-			
TOTAL INSTRUMENTOS DE INVERSION	115,8	-	PATRIMONIO NETO		
OTROS ACTIVOS	1.763,2	1.442,6	CAPITAL Y RESERVAS	24.626,0	25.180,4
ACTIVO FIJO			OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES	(0,3)	-
ACTIVO FIJO FISICO	3.444,9	2.621,7	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	263,5	(38,7)
INVERSIONES EN SOCIEDADES	4,3	-	TOTAL PATRIMONIO NETO	24.889,2	25.141,7
TOTAL ACTIVO FIJO	3.449,2	2.621,7			
TOTAL ACTIVOS	47.189,5	43.298,6	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	47.189,5	43.298,6

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de Enero y el 31 de Diciembre de

	2006	2005
	\$	\$
	(Millones)	(Millones)
		(Reestructurados)
RESULTADOS OPERACIONALES		
INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	9.331,9	7.658,1
UTILIDAD POR DIFERENCIAS DE PRECIO	-	-
INGRESOS POR COMISIONES	-	-
UTILIDAD DE CAMBIO NETA	-	-
OTROS INGRESOS DE OPERACION	714,9	1.086,2
TOTAL INGRESOS DE OPERACION	10.046,8	8.744,3
MENOS		
GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	(1.003,4)	(756,6)
PERDIDA POR DIFERENCIAS DE PRECIO	(700,6)	(135,3)
GASTOS POR COMISIONES	(12,6)	(16,1)
PERDIDA DE CAMBIO NETA	-	-
OTROS GASTOS DE OPERACION	-	-
MARGEN BRUTO	8.330,2	7.836,3
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	(3.159,5)	(2.882,6)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS	(2.470,6)	(4.026,7)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(505,1)	(483,4)
MARGEN NETO	2.195,0	443,6
PROVISIONES SOBRE ACTIVOS RIESGOSOS	(1.939,3)	(493,6)
RESULTADO OPERACIONAL	255,7	(50,0)
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
INGRESOS NO OPERACIONALES	659,4	845,2
GASTOS NO OPERACIONALES	(96,8)	(41,9)
RESULTADO DE INVERSION EN SOCIEDADES	1,1	(2,9)
CORRECCION MONETARIA	(485,4)	(879,2)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	334,0	(128,8)
PROVISION PARA IMPUESTOS	(70,5)	90,1
UTILIDAD DEL EJERCICIO	263,5	(38,7)

INFORMACION PROPORCIONADA

Los estados financieros completos con sus respectivas notas y el correspondiente informe de los auditores independientes, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.orientcoop.cl, pudiendo consultarse además en las oficinas de la cooperativa.

CAPITAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

Avda. Libertador Bernardo O'Higgins 2274, teléfono 692 4000

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

(EXPRESADO EN MILLONES DE PESOS)

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidenta : Sra. Carmen Ahumada Jiménez.
 Vicepresidente : Sr. Alfredo Funke Valencia.
 Secretario General : Sr. Juan Caro Morales.
 Secretario de Actas : Sr. Pedro Díaz Palma.

Director : Sr. Mario Rivera Retamal.
 Director : Sr. Jordac Miranda Escobar.
 Director : Sr. Edwin Toledo Barraza.
 Director : Sr. Marco Nalli Allebi.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
 (expresado en pesos)

ACTIVOS	2006 \$ millones	2005 \$ millones	PASIVOS	2006 \$ millones	2005 \$ millones
DISPONIBLE	1.184,2	1.234,6	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
COLOCACIONES			Acreedores en cuentas corrientes	-	-
Préstamos comerciales	1.271,4	302,2	Depósitos y captaciones	28.472,0	17.525,0
Préstamos para comercio exterior	-	-	Otras obligaciones a la vista o a plazo	1.522,1	866,2
Préstamos de consumo	44.640,9	28.537,0	Otras obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Colocaciones en letras de crédito	-	-	Obligaciones por Letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	-	-	Obligaciones contingentes	-	-
Colocaciones contingentes	-	-	TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	29.994,1	18.391,2
Otras colocaciones vigentes	1,2	0,0	OBLIGACIONES POR BONOS		
Cartera vencida	110,0	259,4	Bonos corrientes	-	-
Total colocaciones	46.023,5	29.098,6	Bonos subordinados	-	-
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(859,5)	(357,6)	TOTAL OBLIGACIONES POR BONOS	-	-
Total colocaciones netas	45.164,0	28.741,0	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO			Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Préstamos a instituciones financieras	-	-	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicaciones	-	-	Préstamos con instituciones financieras del país	7.227,6	3.467,5
Total operaciones de crédito	-	-	Obligaciones con el Exterior	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN			Otras obligaciones	-	-
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN			TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	7.227,6	3.467,5
Disponibles para la venta	-	-	OTROS PASIVOS	145,5	125,6
Hasta el vencimiento	-	-	TOTAL PASIVOS	37.367,2	21.984,3
Total instrumentos de inversión	-	-	PATRIMONIO NETO		
OTROS ACTIVOS	1.174,6	280,7	Capital y reservas	11.067,0	8.812,6
ACTIVO FIJO			Otras cuentas patrimoniales	421,5	851,2
Activo fijo físico	1.329,3	1.388,2	Utilidad del ejercicio	11.488,5	9.663,8
Inversiones en sociedades	3,6	3,6	Total patrimonio	48.855,7	31.648,1
Total Activo Fijo	1.332,9	1.391,8	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	48.855,7	31.648,1
TOTAL ACTIVOS	48.855,7	31.648,1			

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre
 (expresado en pesos)

	2006 \$ millones	2005 \$ millones
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	5.693,6	3.964,0
Utilidad por diferencia de precio	-	-
Ingresos por comisiones	-	-
Utilidad de cambio neta	-	-
Otros ingresos de operación	81,9	72,2
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	5.775,5	4.036,2
Menos		
Gastos por intereses y reajustes	(1.888,8)	(1.083,1)
Pérdida por diferencia de precio	-	-
Gastos por comisiones	-	-
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operaciones	(80,8)	-
MARGEN BRUTO	3.805,9	2.953,1
Remuneraciones y gastos del personal	(1.446,8)	(955,6)
Gastos de administración y otros	(1.040,4)	(1.045,6)
Depreciaciones y amortizaciones	(141,1)	(104,0)
MARGEN NETO	1.177,6	847,9
Provisiones sobre activos riesgosos	(595,1)	274,5
RESULTADO OPERACIONAL	582,5	1.122,4
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	22,3	18,4
Gastos no operacionales	(5,3)	(4,8)
Corrección monetaria	(175,8)	(281,7)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	423,7	854,3
Provisión impuesto a la renta	(2,2)	(3,1)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	421,5	851,2

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre
 (expresado en pesos)

	2006 \$ millones	2005 \$ millones
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	421,5	851,2
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	141,1	104,0
Provisiones por activos riesgosos	595,1	19,5
Corrección monetaria neta	175,8	281,7
Otros abonos que no significan movimiento de efectivo	-	(211,9)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	363,3	278,1
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	1.696,8	1.332,6
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) neto en colocaciones	(17.523,3)	(8.793,1)
(Aumento) disminución neto de inversiones	(80,9)	(186,9)
Compra de activos fijos	(877,1)	(528,6)
Disminución (aumento) neto de otros activos y pasivos	(29,9)	-
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(18.481,3)	(9.538,5)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de depósitos y captaciones neto	10.946,9	3.944,6
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo neto	655,9	601,7
Aumento de otros pasivos de corto plazo	-	(10,7)
Aumento de obligaciones con bancos e instituciones financieras	3.831,3	3.059,1
Pago de préstamos con instituciones financieras del país	(188,5)	-
Aumento de capital	4.108,6	3.104,9
Devolución de aportes	(2.712,9)	(2.293,7)
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento	16.641,3	8.405,9
Flujo neto total (negativo) positivo del ejercicio	(143,2)	190,0
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	92,8	(41,0)
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	(50,4)	149,0
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	1.234,6	1.085,6
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	1.184,2	1.234,6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2006 y 2005

NOTA 1. NATURALEZA DE LA OPERACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Aérea Ltda. (la "Cooperativa") obtuvo personalidad jurídica mediante Decreto Supremo N°469, de fecha 15 de abril de 1959, del Ministerio de Economía Fomento y Reconstrucción, publicada en el Diario Oficial de fecha 8 de mayo de 1959.

NOTA 2. RESUMEN DE NORMAS CONTABLES APLICADAS

(a) General

Los estados financieros 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.

La Administración de la Cooperativa ha utilizado supuestos y estimaciones para la determinación de ciertos activos y pasivos y la revelación de contingencias, a fin de preparar estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

(b) Intereses y Reajustes

Los activos y pasivos financieros incluyen los 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 de alto riesgo de irreuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

(c) Corrección Monetaria

El capital propio, 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.) y su contabilización efectuada de conformidad con el artículo 17, número 1, del D.L. 824 de 1974. La aplicación de este ajuste monetario significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 175,8 millones en 2006 (\$ 281,7 millones en 2005).

Las cifras correspondientes al ejercicio 2005 se presentan actualizadas según la variación del I.P.C. utilizada para efectos de corrección monetaria (2,1%).

(d) Activo Fijo Físico

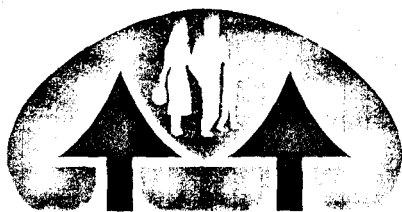
El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

(e) Provisiones por Activos Riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de la cartera de colocaciones (nota N°6) han sido constituidas de acuerdo a un criterio definido por la Administración, basado en la morosidad de ésta. Las colocaciones se presentan netas de tales provisiones, demostrando la rebaja.

(f) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

La Cooperativa registra la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones legales vigentes.



DETACOOPTA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

DIRECTORIO

Presidente : Sra. Carmen San Martín Ramírez
 Vicepresidente : Sr. Claudio Aliaga Andrade
 Secretaria : Sra. María Andrade Penroz
 Director : Sr. Juan Dastre Zelada
 Director : Sr. Sergio Lillo Palma
 Gerente General : Sr. Carlos Castillo Tapia
 Contador General : Sra. Marcela Pino Carrera

SUCURSALES

Arica
 Iquique
 Antofagasta
 Copiapó
 Ovalle
 La Serena
 Coquimbo

Valparaíso
 Quilota
 Casablanca
 San Antonio
 Curacaví
 Quinta Normal
 Independencia

Santo Domingo / Stgo.
 San Martín / Stgo.
 San Miguel
 Maipú
 Talagante
 Buin
 Rancagua

San Vicente
 San Fernando
 Santa Cruz
 Curicó
 Talca
 Chillán
 Temuco

Osorno
 Puerto Montt

ESTADOS FINANCIEROS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005

BALANCES GENERALES				ESTADOS DE RESULTADOS			
ACTIVOS	NOTAS	2006 \$	2005 \$		2006 \$	2005 \$	
Circulante:							
Disponible		936.450.394	448.989.434				
Préstamos comerciales	5	1.263.030.281	1.158.864.107				
Préstamos de consumo	5	18.654.930.912	15.141.463.404				
Cartera vendida	5	665.131.074	220.306.437				
Otras colocaciones vigentes	5	227.874.727	137.804.887				
Total colocaciones		20.660.972.994	16.668.438.835				
Menos:							
Provisiones sobre colocaciones	6	(1.143.109.457)	(804.469.913)				
Total activo circulante		19.477.863.537	16.502.938.956				
Fijo:							
Activo fijo físico	7	471.482.288	322.366.278				
Inversiones en otras sociedades	8	49.749.763	49.749.763				
Total activo fijo		521.232.051	372.116.041				
Otros:							
Inversiones financieras	9	44.075.968	3.968.779				
Bienes recibidos en pago o adjudicados		13.993.197	12.845.496				
Otros Activos		230.525.205	197.295.432				
Total otros activos		288.494.370	214.109.708				
Total activos		21.494.040.362	17.089.194.104				
				Pasivos y patrimonio			
				Circulante:			
				Depósitos y captaciones	10	5.321.363.108	4.042.430.425
				Otras obligaciones a la vista o a plazo		281.172.615	184.520.181
				Total pasivo circulante		5.602.535.723	4.226.950.606
				Préstamos obtenidos de instituciones financieras	11	3.175.611.901	2.889.149.569
				Préstamos obtenidos de instituciones no financieras	11	1.662.603.134	1.100.373.590
				Otros pasivos	12	337.067.792	300.529.282
				Provisiones voluntarias	13	1.105.648.626	1.049.848.619
				Total pasivos		11.879.467.176	9.576.861.845
				Patrimonio:			
				Capital social	14	7.045.732.500	5.233.290.482
				Reservas	14	1.162.237.267	955.826.188
				Reserva Art. 6° Transitorio Ley N° 19.832	14	403.636.035	386.433.012
				Remanente (déficit) del ejercicio	14	1.022.767.374	924.802.577
				Total patrimonio		9.614.573.176	7.512.342.259
				Total pasivos y patrimonio		21.494.040.362	17.089.194.104
				Resultados de Operación:			
				Ingresos por intereses colocaciones		4.861.931.291	3.427.829.592
				Intereses inversiones financieras		865.735	388.682
				Otros ingresos de operación		117.879.300	92.555.211
				Total ingresos de operación		4.980.676.346	3.520.783.485
				Menos:			
				Gastos por intereses y reajustes		(520.952.947)	(289.760.938)
				Margen bruto		4.359.723.399	3.251.022.547
				Remuneraciones y gastos del personal		(1.420.655.296)	(1.262.276.547)
				Gastos de administración y otros		(848.176.450)	(674.836.773)
				Depreciación		(104.068.544)	(53.046.616)
				Margen neto		1.986.823.119	1.280.960.611
				Provisiones por activos riesgosos		(1.405.595.927)	(823.402.817)
				Castigos de colocaciones			
				Recuperación de colocaciones castigadas		594.106.660	577.434.486
				Resultado operacional		1.165.333.852	1.214.992.280
				Resultado no operacional			
				Ingresos no operacionales		102.786.474	29.638.530
				Gastos no operacionales		(21.289.478)	(13.194.377)
				Corrección monetaria		(242.887.417)	(305.702.175)
				Resultado no operacional		(161.410.475)	(289.257.022)
				Resultado antes de impuesto a la renta		1.003.933.377	925.635.258
				Impuesto a la renta		(1.186.003)	(832.682)
				Resultado final		1.002.767.374	924.802.577

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

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

	2006 \$	2005 \$
Flujo originado por actividades de la operación		
Remanente del ejercicio	1.002.767.374	924.802.577
Cargos (abonos) a resultado que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	104.068.544	53.048.616
Provisiones por activos riesgosos	1.405.595.927	625.935.175
Corrección de monetaria	242.887.417	305.702.175
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	60.050.644	51.583.761
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(195.505.109)	785.021
Aumento de colocaciones (neto)	(5.477.718.951)	(7.277.057.214)
Aumento de captaciones (neto)	813.644.888	767.737.926
Total flujo neto originado por actividades de la operación	(2.044.219.232)	(4.547.461.963)
Flujo originado por actividades de inversión:		
(Aumento) disminución neta de inversiones	(41.936.485)	(6.680.587)
Compra de activos fijos	(186.620.400)	(71.985.074)
Venta de activo fijo	0	8.096.714
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	5.489.115	(10.590.229)
Total flujo neto originado por actividades de inversión	(203.067.770)	(81.139.173)
Flujo originado por actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) de obligaciones con instituciones financieras	926.592.372	2.766.019.204
Aumento (disminución) de obligaciones con instituciones no financieras	101.502.368	1.100.373.590
Aumentos de capital	2.223.480.973	1.614.870.331
Disminuciones de capital	(537.509.773)	(752.250.196)
Total flujo neto originado por actividades de financiamiento	2.714.065.930	4.729.012.929
Flujo neto total del ejercicio	466.748.928	100.411.792
Efecto inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	20.732.002	(12.548.075)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	487.480.930	87.863.717
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	448.989.434	361.105.717
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	936.450.394	448.989.434

Grant Thornton

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Directores de:
 Cooperativa de Ahorro y Crédito El Detallista Ltda.

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Cooperativa de Ahorro y Crédito El Detallista Ltda. al 31 de diciembre de 2006 y 2005 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 Cooperativa de Ahorro y Crédito El Detallista Ltda. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Excepto por lo que se indica en el párrafo siguiente, 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 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 reveladas en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión. Al 31 de diciembre de 2005 la Cooperativa ha contabilizado provisiones para cubrir eventuales riesgos de la cartera de colocaciones, conforme a los criterios de cálculo descritos en la resolución Exenta N° 247 de fecha 15 de julio de 2003 emitida por el Departamento de Cooperativas, excepto en lo referido al proceso de identificación y seguimiento de los préstamos renegotiados por segunda vez. Como se indica en nota 13, la Cooperativa mantiene, por el ejercicio 2005, provisiones voluntarias que exceden el monto de las provisiones que se requerían en caso de identificar los créditos renegotiados por segunda vez. En el ejercicio 2006 los créditos renegotiados por segunda vez han sido identificados y sus provisiones registradas.

En nuestra opinión, excepto por los eventuales ajustes, de haberse requerido alguno, si la Cooperativa hubiera implementado para el ejercicio 2005 un proceso de identificación y seguimiento de los créditos renegotiados por segunda vez, conforme a las disposiciones de la Resolución Exenta N° 247, obrando en el párrafo anterior, por la situación mencionada en el párrafo anterior, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito El Detallista Ltda. al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Como se menciona en notas 24 y 17, a partir del año 2007 la Cooperativa quedará sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, Chile
 26 de enero de 2007

Mario Oyarzo Herrera
 Socio