

**SUPERINTENDENCIA  
DE BANCOS E  
INSTITUCIONES  
FINANCIERAS  
CHILE**



**Información Financiera  
Estados Financieros Anuales  
Bancos y Sociedades Financieras  
Diciembre de 1996**

**AUTORIDADES DE LA SUPERINTENDENCIA  
DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS**  
(al 31 de Diciembre de 1996)

**SUPERINTENDENTE** : José Florencio Guzmán Correa

**INTENDENTE** : Ernesto Livacic Rojas

**DIRECCION DE NORMAS**

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

**DIRECCION DE ESTUDIOS Y ANALISIS FINANCIERO**

Director : Jorge Cayazzo González  
Jefe Departamento de Estudios : Claudio Chamorro Carrizo  
Jefe Departamento de Análisis Financiero : Pablo Cruz Novoa  
Jefe Departamento de Sistemas : Héctor Carrasco Reyes

**DIRECCION DE SUPERVISION**

Director : Oscar González Narbona  
Jefe de Supervisión Area 1 : Marcelo Moraga Ríos  
Jefe de Supervisión Area 2 : César Sepúlveda Vivado  
Jefe de Supervisión Area 3 : Marco A. Tapia Gago  
Jefe de Supervisión Area 4 : Mariela Barrenechea Parra

**DIRECCION JURIDICA**

Director : Luis Morand Valdivieso

**DIRECCION DE ADMINISTRACION Y FINANZAS**

Director : Alex Villalobos Ribal  
Jefe Departamento Administración Central : Jaime de la Barra Parada  
Jefe Departamento Finanzas : Germán Iduya Yager

**DIRECTOR Y REPRESENTANTE LEGAL**  
Jorge Cayazzo González

**Dirección:**  
Moneda 1123  
6º piso  
Casilla 15-D  
Teléfono 6990072  
Fax: 6711654  
Santiago-Chile

REPRODUCCION PERMITIDA SIEMPRE QUE SE MENCIONE LA FUENTE  
Este número fue impreso en el mes de marzo de 1997



# CONTENIDO:

## BANCOS

ABN Amro Bank	9
American Express Bank Ltd.	23
Banco Bhif	37
Banco Bice	53
Banco Concepción	67
Banco de A. Edwards	83
Banco de Chile	99
Banco de Crédito e Inversiones	115
Banco de la Nación Argentina	129
Banco de Santiago	141
Banco del Desarrollo	157
Banco del Estado de Chile	171
Banco do Brasil S.A.	185
Banco do Estado de Sao Paulo S.A.	197
Banco Exterior S.A.	209
Banco Internacional	221
Banco O'Higgins	235
Banco Real S.A.	249
Banco Santander-Chile	261
Banco Security	277
Banco Sud Americano	291
Banco Sudameris	305
Bank of America N.T. & S.A.	317
Citibank N.A.	329
Dresdner Banque Nationale de París	343
ING Bank Chile S.A.	357
Republic National Bank of New York	369
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.	381
The Chase Manhattan Bank N.A.	393
The First National Bank of Boston	405

## SOCIEDADES FINANCIERAS

Corporación Financiera Atlas S.A.	419
Financiera Condell S.A.	431
Financiera Conosur	443

## OTRAS SOCIEDADES

Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.	457
Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.	465



**BANCOS**



**ABN AMRO BANK (CHILE)**

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
DISPONIBLE	19.517,3	19.516,2
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	67.036,9	60.798,5
Préstamos para comercio exterior	48.731,3	52.505,4
Préstamos de consumo	3.208,1	2.487,4
Colocaciones en letras de crédito	167,6	201,0
Colocaciones contingentes	6.435,1	8.196,3
Otras colocaciones vigentes	5.447,7	5.485,7
Cartera vencida	968,4	393,4
Total colocaciones	131.995,1	130.067,7
Menos: Provisión sobre colocaciones	(1.013,0)	(1.027,0)
Total colocaciones netas	130.982,1	129.040,7
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	453,9	6.846,0
Créditos por intermediación de documentos	992,9	1.587,5
Total otras operaciones de crédito	1.446,8	8.433,5
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	3.584,4	6.138,8
Otras inversiones financieras	188,4	564,3
Documentos intermediados	10.481,5	16.969,2
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	17,4
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	14.254,3	23.689,7
<b>OTROS ACTIVOS</b>	1.007,5	5.158,1
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	3.714,7	3.576,6
Inversiones en sociedades	387,5	283,0
Total activo fijo	4.102,2	3.859,6
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>171.310,2</b>	<b>189.697,8</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	12.871,5	7.941,9
Depósitos y captaciones	62.317,6	67.541,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	11.714,2	12.587,6
Obligaciones por intermediación de documentos	10.623,1	18.598,5
Obligaciones por letras de crédito	174,2	208,6
Obligaciones contingentes	6.416,7	8.185,7
Total captaciones y otras obligaciones	104.117,2	115.063,4
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	1.837,4	-
Obligaciones con el exterior	12.649,2	26.335,0
Otras obligaciones	31.426,8	28.315,3
Total préstamos de entidades financieras	45.913,4	54.650,3
<b>OTROS PASIVOS</b>	1.255,1	1.464,2
Total pasivos	151.285,7	171.177,9
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	-	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	18.511,6	17.308,0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.512,9	1.211,9
Total patrimonio neto	20.024,5	18.519,9
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>171.310,2</b>	<b>189.697,8</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

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

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	16.438,6	16.505,9
Utilidad por intermediación de documentos	84,7	277,1
Ingresos por comisiones	1.666,4	958,4
Utilidad de cambio neta	1.278,9	833,1
Otros ingresos de operación	1,3	7,1
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>19.469,9</b>	<b>18.581,6</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(11.325,0)	(11.223,5)
Pérdida por intermediación de documentos	(15,8)	(483,8)
Gastos por comisiones	(109,0)	(112,4)
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operación	(5,0)	(18,4)
<b>Margen bruto</b>	<b>8.015,1</b>	<b>6.743,5</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(3.187,2)	(2.992,0)
Gastos de administración y otros	(1.761,7)	(1.418,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(479,6)	(486,9)
<b>Margen neto</b>	<b>2.586,6</b>	<b>1.846,6</b>
Provisiones por activos riesgosos	(399,2)	(185,6)
Recuperación de colocaciones castigadas	56,6	43,7
<b>Resultado operacional</b>	<b>2.244,0</b>	<b>1.704,7</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	129,0	96,8
Gastos no operacionales	(4,9)	(11,2)
Utilidad por inversión en sociedades	106,2	486,9
Corrección monetaria	(873,5)	(860,5)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>1.600,8</b>	<b>1.416,7</b>
Provisión para impuestos	(87,9)	(204,8)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>1.512,9</u></b>	<b><u>1.211,9</u></b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores Accionistas y Directores  
ABN AMRO Bank (Chile)**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de ABN Amro Bank (Chile) al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de ABN Amro Bank (Chile). Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los estados financieros de 1996 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de ABN Amro Bank (Chile), a base de los criterios descritos en Nota 1a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de la filial detallada en Nota 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de ABN Amro Bank (Chile) y su filial, los que son requeridos únicamente a contar de 1996 por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ABN Amro Bank (Chile) al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios descritos en Nota 1.

Santiago, 10 de enero de 1997

Jacqueline Baleisan D.

ERNST & YOUNG

---

## ABN AMRO BANK (CHILE)

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios contables generalmente aceptados, excepto en 1996 por la inversión en la filial, la que está registrada en una sola línea del balance a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no ha sido consolidada línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Los estados financieros de 1996 ha sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

El Banco no ha preparado estados financieros consolidados para el ejercicio 1995 en consideración a que la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras hace obligatorios dichos estados financieros a partir de 1996.

#### b) Intereses y reajustes

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

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 873,5 (MM\$ 860,5 en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

Para fines comparativos las cifras correspondientes al ejercicio 1995 fueron actualizadas por la variación del Índice de Precios al Consumidor calculada con un mes de desfase, que alcanzó a un 6,6% en el período 1º de enero al 31 de diciembre de 1996.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de MM\$ 1.278,9 (MM\$ 833,1 en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo a las instrucciones específicas dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 6,7 (cargo a resultados de MM\$ 405,6 en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la utilidad (pérdida) por intermediación de documentos.

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades filiales y de apoyo al giro en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10% se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP)

#### h) Provisión sobre activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

**i) Impuestos diferidos**

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

**j) Vacaciones del personal**

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

**2. CAMBIOS CONTABLES**

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 1996 y 1995, no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

**3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

**a) Créditos otorgados a personas relacionadas**

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

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantía	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	1,9	—	—	—	1,9	—	—	—
A sociedades de inversión	44,2	209,4	—	—	44,2	209,4	—	—
A personas naturales	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Totales</b>	<b>46,1</b>	<b>209,4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>46,1</b>	<b>209,4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

Durante los ejercicios de 1996 y 1995 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultado	
		Gasto MM\$	Ingreso MM\$
<b>1996</b>			
Servicio de procesamiento de datos	42,0	42,0	—
Arriendo de oficinas	15,5	—	15,5
<b>1995</b>			
Servicio de procesamiento de datos	36,5	36,5	—
Asesorías	39,9	—	39,9

Las transacciones detalladas fueron a precio y condiciones de mercado, vigentes a la fecha de la operación. Además otras operaciones normales del giro con Casa Matriz se incluyen en el rubro Comisiones (ver Nota 13).

**4. INVERSIONES EN SOCIEDADES**

**a) Participación en sociedades**

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 387,5 (MM\$ 283,0 en 1995) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de las sociedades		Inversión			
	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	Valor de la inversión		Resultado	
					1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
ABN Amro (Chile) Corredores de Bolsa Ltda.	99,99	99,99	374,0	267,9	373,9	267,8	106,2	43,2
ABN Tanner Corredores de Bolsa (1)	—	—	—	—	—	—	—	443,7
Acciones o derechos en otras sociedades	—	—	—	—	13,6	15,2	—	—
<b>Totales</b>			<b>374,0</b>	<b>267,9</b>	<b>387,5</b>	<b>283,0</b>	<b>106,2</b>	<b>486,9</b>

(1) Con fecha 28 de febrero de 1996 el Banco vendió la participación que tenía en ABN Tanner Corredores de Bolsa, transacción que originó una utilidad de MM\$ 402,9 que se incluye en Utilidad por inversiones en sociedades.

## 5. PROVISIONES

### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 la Sociedad mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas por un total de MM\$ 1.024,8 (MM\$ 1.043,5 en 1995), que corresponde a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El movimiento registrado durante los ejercicios 1996 y 1995 en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 01.01.95	1.224,8	—	—	1.224,8
Aplicación de las provisiones	(420,0)	—	—	(420,0)
Provisiones constituidas	191,8	6,0	9,5	207,3
Liberación de provisiones	(33,2)	—	—	(33,2)
Saldos al 31.12.95	963,4	6,0	9,5	978,9
Saldos actualizados para fines comparativos	1.027,0	6,4	10,1	1.043,5
Saldos al 01.01.96	963,4	6,0	9,5	978,9
Aplicación de las provisiones	(347,3)	—	—	(347,3)
Provisiones constituidas	511,3	0,4	2,3	514,0
Liberación de provisiones	(114,4)	(6,4)	—	(120,8)
Saldos al 31.12.96	1.013,0	—	11,8	1.024,8

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

### b) Provisiones voluntarias

La Sociedad no ha constituido provisiones voluntarias.

## 6. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 18.511,6 (MM\$ 17.308,0 en 1995) incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046. Este capital se encuentra dividido en 8.025.299 acciones sin valor nominal, totalmente suscritas y pagadas.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de capital y reservas registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01.01.95	7.426,6	—	—	7.426,6
Absorción de pérdidas de ejercicios anteriores	(122,2)	—	—	(122,2)
Dividendos pagados	—	—	—	—
Remesas de utilidades	—	—	—	—
Suscripción y pago de acciones	7.812,4	—	—	7.812,4
Revalorización del capital propio	1.119,6	—	—	1.119,6
<b>Saldos al 31.12.95</b>	<b>16.236,4</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>16.236,4</b>
Saldos actualizados para fines comparativos	17.308,0	—	—	17.308,0
Saldos al 01.01.96	16.236,4	—	—	16.236,4
Suscripción y pago de acciones	—	—	—	—
Utilidad del ejercicio anterior	214,1	113,7	809,1	1.136,9
Revalorización del capital propio	1.077,8	7,5	53,0	1.138,3
<b>Saldos al 31.12.96</b>	<b>17.528,3</b>	<b>121,2</b>	<b>862,1</b>	<b>18.511,6</b>

La utilidad del ejercicio 1996 ascendió a MM\$ 1.512,9 de los cuales el 10% se destinará a incrementar el fondo de reserva legal exigido en el artículo 73 de la Ley General de Bancos. El remanente de utilidad quedará sujeto a la decisión que tome la Junta de Accionistas.

De la utilidad del ejercicio 1995, se destinó un 10% para incrementar la reserva legal, MM\$ 809,1 para una reserva para futuro aumento de capital y MM\$ 214,1 a incrementar el capital, para compensar pérdidas de ejercicios anteriores.

## 7. AUMENTO DE CAPITAL

En el ejercicio 1996 no se han producido variaciones en el capital del Banco.

En el mes de marzo de 1996 el accionista principal ABN Amro Chile S.A. suscribió y pagó un aumento de capital ascendente a MM\$ 7.812,4 equivalente a 4.147.521 acciones.

## 8. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

### a) Inversiones financieras

	Intransferibles		Transferibles		Vendidas con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	—	—	1.990,3	4.624,5	10.252,7	16.763,0	12.243,0	21.387,5	218,0	223,7	12.461,0	21.611,2
Tesorería General de la República	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros organismos del Estado	—	—	1.595,8	1.508,7	14,5	—	1.610,3	1.508,7	(5,3)	(11,9)	1.605,0	1.496,8
Instituciones financieras del país	—	—	151,3	247,5	—	—	151,3	247,5	—	(2,5)	151,3	245,0
Inversiones en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras de crédito de propia emisión	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras inversiones financieras	—	—	36,4	308,4	—	—	36,4	308,4	0,6	10,9	37,0	319,3
<b>Totales</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3.773,8</b>	<b>6.689,1</b>	<b>10.267,2</b>	<b>16.763,0</b>	<b>14.041,0</b>	<b>23.452,1</b>	<b>213,3</b>	<b>220,2</b>	<b>14.254,3</b>	<b>23.672,3</b>

### b) Otras inversiones

	1996 MM\$	1995 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	0,0	17,4
<b>Total</b>	<b>0,0</b>	<b>17,4</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 1996 la Empresa no registra bienes recibidos en pago o adjudicados.

Los bienes recibidos en pago en 1995 se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 6,4.

**9. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS**

**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
- Préstamos comerciales y otros	109.112,9	4.572,2	4.231,2	381,6	118.297,9
- Créditos hipotecarios para vivienda	629,5	627,5	944,0	28,6	2.229,6
- Préstamos de consumo	2.462,8	664,8	27,1	4,4	3.159,1
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	453,9	-	-	-	453,9
- Créditos por intermediación de documentos	992,9	-	-	-	992,9
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
- Valores negociables (2)	13.336,1	-	-	-	13.336,1
- Instrumentos de inversión (3)	30,0	-	-	888,2	918,2

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 904,9 millones de los cuales \$ 852,8 millones tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>					
- Depósitos y captaciones	62.306,2	11,4	-	-	62.317,6
- Otras obligaciones a plazo	315,9	-	-	-	315,9
- Obligaciones por intermediación de documentos	10.623,1	-	-	-	10.623,1
- Obligaciones por letras de crédito	31,1	45,7	68,7	28,7	174,2
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	-	-	-	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	250,9	547,9	951,5	87,1	1.837,4
- Obligaciones con el exterior	11.868,4	15,9	-	764,9	12.649,2
- Otras obligaciones	31.426,8	-	-	-	31.426,8

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

## 10. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	1.875	15.493	–	–	1.875	15.493
Colocaciones efectivas	115.052	121.190	3.536	16.114	118.588	137.304
Colocaciones contingentes	14.130	14.628	–	–	14.130	14.628
Préstamos a otros bancos del país	–	–	1.068	1.820	1.068	1.820
Inversiones Financieras:						
– En el país	–	1.619	303	146	303	1.765
Otros activos	223	9.550	–	–	223	9.550
<b>Total activos</b>	<b>131.280</b>	<b>162.480</b>	<b>4.907</b>	<b>18.080</b>	<b>136.187</b>	<b>180.560</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	12.734	14.936	3.049	26.892	15.783	41.828
Obligaciones contingentes	14.130	14.620	–	–	14.130	14.620
Obligaciones con bancos del exterior	27.677	60.626	2.037	–	29.714	60.626
Otros pasivos	81.304	62.005	–	–	81.304	62.005
<b>Total pasivos</b>	<b>135.845</b>	<b>152.187</b>	<b>5.086</b>	<b>26.892</b>	<b>140.931</b>	<b>179.079</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 0,00 (MUS\$ 10.000 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

### Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
– Compra a futuro de divisas con moneda chilena	68	57	61.789	6.470	89.723	64.912
– Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	48	40	71.458	15.100	86.844	57.762
– Forward de monedas extranjeras	2	–	3.444	–	–	–
<b>Mercado externo:</b>						
– Forward de monedas extranjeras	2	–	3.444	–	–	–

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

## 12. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

### a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	88.683,3	76.472,7
Documentos en cobranza del país	3.515,2	1.679,7
Cobranzas del exterior	7.567,5	8.790,1
Créditos aprobados y no desembolsados	6.261,2	5.118,8
Deudores por créditos del exterior	19.293,0	8.569,6
Documentos adquiridos y créditos con pactos	992,7	1.586,3

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

### b) Contingencias

Una demanda ordinaria interpuesta en ejercicios anteriores por A.F.P. Concordia S.A. contra la ex filial ABN Tanner S.A. Corredores del Bolsa, fue fallada en primera instancia en favor de dicha corredora, el 27 de agosto de 1996. Aunque están pendientes a esta fecha, resoluciones de la Corte de Apelaciones ante recursos de casación en la forma y de apelación presentados, en opinión del Banco y de sus asesores legales ellos no prosperarán, no ocasionando ningún efecto económico para el Banco.

## 13. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	294,9	152,7	-	-
- Cobranzas de documentos	166,0	166,3	11,5	10,0
- Custodia y comisiones de confianza	3,5	0,1	-	-
- Tarjetas de crédito	210,3	210,7	92,0	96,4
- Tarjetas de cajeros automáticos	59,7	27,4	1,6	2,7
- Líneas de crédito	5,7	-	-	-
- Asesorías financieras	852,1	262,6	-	-
- Otros	74,2	138,6	3,9	3,3
Total	1.666,4	958,4	109,0	112,4

## 14. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante el ejercicio se han pagado o provisionado con cargo a los resultados MM\$ 2,2 (MM\$ 21,4 en 1995), los cuales se detallan a continuación:

	1996 MM\$	1995 MM\$
Dietas	0,8	2,3
Gastos de representación	1,4	2,1
Honorarios	-	8,9
Otros	-	8,1
Total	2,2	21,4

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

#### **15. HECHOS RELEVANTES**

Durante el año 1996 no han ocurrido hechos revelantes que puedan afectar significativamente a estos estados financieros. Con fecha 15 de febrero de 1996, se dio término al convenio de asociación (joint venture) entre los dos accionistas del Banco, representados por el ABN Amro Bank N.V. dueño entonces del 50% de las acciones y de Financo dueño del otro 50% de las acciones. Con esta misma fecha se modificó el nombre de la Institución de ABN Tanner Bank a ABN Amro Bank (Chile).

A partir de esa misma fecha, ABN Amro Bank N.V. tomó el control del 100% del Banco, 77% a través de la empresa Holding ABN Amro Inversiones (Chile) S.A. y 23% directamente.

#### **16. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 1996 la Institución ha constituido provisión por impuesto a la renta por un monto de MM\$ 87,9 en 1996 (MM\$ 204,8 en 1995).

#### **17. EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 1996 y la fecha de emisión del presente informe no se han producido otros hechos que puedan afectar significativamente estos estados financieros.



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

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

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
DISPONIBLE	5.586,3	9.225,3
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	8.886,4	13.221,5
Préstamos para comercio exterior	15.519,9	13.410,6
Préstamos de consumo	-	-
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	853,3	1.669,4
Otras colocaciones vigentes	175,5	621,6
Cartera vencida	33,0	147,7
Total colocaciones	25.468,1	29.070,8
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(514,5)	(328,5)
Total colocaciones netas	24.953,6	28.742,3
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	651,1	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	651,1	-
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central y Tesorería	25.657,8	871,6
Otras inversiones financieras	-	3.672,2
Documentos intermediados	184,3	1.993,3
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	25.842,1	6.537,1
<b>OTROS ACTIVOS</b>	468,9	4.895,1
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	1.211,0	1.230,2
Inversiones en sociedades	13,4	13,4
Total activo fijo	1.224,4	1.243,6
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>58.726,4</u>	<u>50.643,4</u>

Las notas adjuntas N°s 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	873,0	1.201,1
Depósitos y captaciones	7.747,8	7.104,4
Otras obligaciones a la vista o a plazo	1.921,6	3.712,2
Obligaciones por intermediación de documentos	186,1	1.993,7
Obligaciones por letras de crédito		
Obligaciones contingentes	853,3	1.668,6
Total captaciones y otras obligaciones	11.581,8	15.680,0
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>	—	—
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Línea de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	4.974,3	14.951,9
Obligaciones con el exterior	2.383,9	4.937,0
Otras obligaciones		
Total préstamos de Entidades Financieras	7.358,2	19.888,9
<b>OTROS PASIVOS</b>	516,6	710,9
Total Pasivos	19.456,6	36.279,8
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	—	—
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	40.110,0	15.385,8
Pérdida del ejercicio	(840,2)	(1.022,2)
Total patrimonio neto	39.269,8	14.363,6
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>58.726,4</b>	<b>50.643,4</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

# AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)

## ESTADO DE RESULTADOS

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	4.134,8	5.403,7
Utilidad por intermediación de documentos	-	52,3
Ingresos por comisiones	416,4	439,2
Utilidad de cambio neta	775,6	-
Otros ingresos de operación	-	-
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>5.326,8</b>	<b>5.895,2</b>
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(2.817,9)	(3.406,9)
Pérdida por intermediación de documentos	(11,9)	-
Gastos por comisiones	-	-
Pérdida de cambio neta	-	(234,8)
Otros gastos de operación	-	-
<b>Margen bruto</b>	<b>2.497,0</b>	<b>2.253,5</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(1.326,9)	(1.361,1)
Gastos de administración y otros	(835,1)	(652,4)
Depreciaciones y amortizaciones	(74,8)	(73,9)
<b>Margen neto</b>	<b>260,2</b>	<b>166,1</b>
Provisiones por activos riesgosos	(294,8)	(135,1)
Recuperación de colocaciones castigadas	-	15,2
<b>Resultado operacional</b>	<b>(34,6)</b>	<b>46,2</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	22,9	29,1
Gastos no operacionales	(7,1)	(25,5)
Utilidad por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(819,6)	(1.070,4)
Provisiones voluntarias	-	-
<b>Déficit antes de impuestos</b>	<b>(838,4)</b>	<b>(1.020,6)</b>
Provisión para impuestos	(1,8)	(1,6)
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>(840,2)</b>	<b>(1.022,2)</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los señores  
American Express Bank Ltd. (Chile)**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de American Express Bank Ltd. (Chile) al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de American Express Bank Ltd. (Chile). Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 American Express Bank Ltd. (Chile) al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y con normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 17 de enero de 1997

Juan Humud G.

ERNST & YOUNG

---

## AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 819,6 millones (\$ 1.070,4 en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 775,6 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 1995 este concepto se reflejó en la cuenta pérdida de cambio neta por \$ 234,8 millones.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 11,9 millones, monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a "pérdida por intermediación de documentos". Al 31 de diciembre de 1995, la aplicación de este ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 52,3 millones, monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a "utilidad por intermediación de documentos".

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Provisiones

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

#### h) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes, las que no son significativas.

#### i) Vacaciones del personal

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

## 2. CAMBIOS CONTABLES

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 1996 y 1995, no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

## 3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996 y de 1995 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión de la empresa.

### b) Otras operaciones con partes relacionadas

La institución ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Razón Social	Descripción	Monto de la Transacción MM\$	Efecto en resultado Ingreso / (Gasto) MM\$
<b>1996</b>			
Sociedad del Desarrollo Mercantil Ltda.	Servicio de Vigilancia		(51,1)
Sociedad del Desarrollo Mercantil Ltda.	Operaciones futuro	17.848,7	(103,1)
<b>1995</b>			
Sociedad del Desarrollo Mercantil Ltda.	Servicio de Vigilancia		(37,8)

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

## 4. PROVISIONES

### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 y de 1995, el Banco mantenía provisiones por un total de \$ 514,5 millones y \$ 328,5 millones respectivamente, correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 01.01.95	227,1	-	-	227,1
Aplicación de las provisiones	(45,6)	-	-	(45,6)
Provisiones constituidas	126,7	-	-	126,7
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31.12.95	308,2	-	-	308,2
Saldos actualizados para fines comparativos	328,5	-	-	328,5
Saldos al 01.01.96	308,2	-	-	308,2
Aplicación de las provisiones	(88,5)	-	-	(88,5)
Provisiones constituidas	294,8	-	-	294,8
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31.12.96	514,5	-	-	514,5

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

## b) Provisiones voluntarias

No hay.

**5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADOS DE LOS EJERCICIOS**

El capital pagado y reservas de la institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a \$ 40.110,0 millones incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización, era de \$ 14.433,2 millones de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de capital y reservas durante los ejercicios.

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 0.01.95	13.370,5	1.161,4	296,9	14.828,8
Pérdida del ejercicio anterior	(31,3)	(1.161,4)	(296,9)	(1.489,6)
Dividendos pagados	-	-	-	-
Remesas de utilidades	-	-	-	-
Suscripción y pago de acciones	-	-	-	-
Aportes de capital	-	-	-	-
Capitalización de reservas	-	-	-	-
Pago extraordinario de obligación subordinada al Banco Central de Chile	-	-	-	-
Absorción de pérdidas de ejercicios anteriores	-	-	-	-
Revalorización del capital propio	1.094,0	-	-	1.094,0
Saldos al 31.12.95	14.433,2	-	-	14.433,2
Saldos actualizados para fines comparativos	15.385,8	-	-	15.385,8
Saldos al 01.01.96	14.433,2	-	-	14.433,2
Pérdidas del ejercicio anterior	(958,7)	-	-	(958,7)
Dividendos pagados	-	-	-	-
Remesas de utilidades	-	-	-	-
Suscripción y pago de acciones	-	-	-	-
Aportes de capital	25.431,5	-	309,7	25.741,2
Capitalización de reservas	-	-	-	-
Pago extraordinario de obligación subordinada al Banco Central de Chile	-	-	-	-
Absorción de pérdidas de ejercicios anteriores	-	-	-	-
Revalorización del capital propio	894,3	-	-	894,3
Saldos al 31.12.96	39.800,3	-	309,7	40.110,0

- (1) De conformidad con el artículo 10 de la Ley N° 18.046, se ha incorporado al Capital Pagado el monto correspondiente a la revalorización de dicho capital, procediéndose de la misma forma con las reservas.
- (2) Las pérdidas del ejercicio 1996, ascendentes a \$ 840,2 millones serán absorbidas contra otras reservas y capital.
- (3) Con fecha 26 de noviembre de 1996 según resolución N° 167 de la SBIF, el Banco fue autorizado a incrementar su capital en US\$ 61,0 millones (\$ 25.741,2 millones) mediante la suscripción de un Contrato de Inversión Extranjera amparado en el Estatuto de Inversión Extranjera D.L. 600.

De acuerdo con lo estipulado en el artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el fondo de reserva legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado del Banco. Al no tener el Banco utilidad en los dos ejercicios, dicha reserva legal no será incrementada.

**6. INVERSIONES**

Al 31 de Diciembre de 1996 y 1995, la institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones.

**a) 1996****a. 1) Inversiones Financieras**

Instrumentos	Intransferibles MM\$	Transferibles MM\$	Vendidos con pacto MM\$	Subtotal MM\$	Ajuste a mercado MM\$	Total MM\$
- Banco Central de Chile	-	25.677,3	184,3	-	(19,5)	25.842,1
- Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-
- Otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
- Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
- Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
- Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
- Otras inversiones financieras	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>25.677,3</b>	<b>184,3</b>	<b>-</b>	<b>(19,5)</b>	<b>25.842,1</b>

**a. 2) Otras Inversiones**

- Depósitos en el Banco Central de Chile	-
- Bienes recibidos en pago o adjudicados	-
- Otras Inversiones	-
<b>Total Otras Inversiones</b>	<b>-</b>
<b>Total Inversiones</b>	<b>25.842,1</b>

**b) 1995****b. 1) Inversiones Financieras**

- Banco Central de Chile	686,5	193,3	1.993,3	2.873,1	(8,2)	2.864,9
- Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-
- Otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
- Instituciones financieras del país	-	3.672,2	-	3.672,2	-	3.672,2
- Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
- Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
- Otras inversiones financieras	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>686,5</b>	<b>3.865,5</b>	<b>1.993,3</b>	<b>6.545,3</b>	<b>(8,2)</b>	<b>6.537,1</b>

**b. 2) Otras Inversiones**

- Depósitos en el Banco Central de Chile	-
- Bienes recibidos en pago o adjudicados	-
- Otras Inversiones	-
<b>Total Otras Inversiones</b>	<b>-</b>
<b>Total Inversiones</b>	<b>6.537,1</b>

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes al 31 de diciembre de 1996 y 31 de diciembre de 1995. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente.

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)

	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>a1) 1996</b>					
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
- Préstamos comerciales y otros	24.347,5	-	-	-	24.347,5
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	-	-	-	-	-
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	651,1	-	-	-	651,1
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
- Valores negociables (2)	23.977,6	1.864,5	-	-	25.842,1
- Instrumentos de inversión (3)	-	-	-	-	-

**a.2) 1995**

<b>COLOCACIONES (1):</b>					
- Préstamos comerciales y otros	24.056,2	2.745,9	32,8	-	26.834,9
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	-	-	-	-	-
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
- Valores negociables (2)	5.850,7	-	-	-	5.850,7
- Instrumentos de inversión (3)	-	-	-	686,4	686,4

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 234,3 millones (\$ 418,8 millones en 1995) de los cuales \$ 229,8 millones (\$ 1,0 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes al 31 de diciembre de 1996 y 1995. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995 respectivamente.

	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>b.1) 1996</b>					
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>					
- Depósitos y captaciones	7.747,8	-	-	-	7.747,8
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	186,1	-	-	-	186,1
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-

	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total
	MM\$	MMS	MM\$	MM\$	MM\$
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	-	-	-	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	4.974,3	-	-	-	4.974,3
- Obligaciones con el exterior	2.383,9	-	-	-	2.383,9
- Otras obligaciones	-	-	-	-	-
<b>b.2) 1995</b>					
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>					
- Depósitos y captaciones	4.836,5	2.267,9	-	-	7.104,4
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	1.993,7	-	-	-	1.993,7
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	-	-	-	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	14.951,9	-	-	-	14.951,9
- Obligaciones con el exterior	4.937,0	-	-	-	4.937,0
- Otras obligaciones	-	-	-	-	-

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

## 8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles **	9.104,6	5.032,3	-	-	9.104,6	5.032,3
Colocaciones efectivas	37.142,2	35.263,7	10.423,2	4.902,3	47.565,4	40.166,0
Colocaciones contingentes	2.007,9	3.826,8	-	-	2.007,9	3.826,8
Préstamos a otros bancos del país	-	-	1.506,0	-	1.506,0	-
Inversiones financieras:						
- En el país	-	1.581,5	-	201,7	-	1.783,2
- En el exterior	-	-	-	-	-	-
Otros activos	102.955,8	54.434,5	-	-	102.955,8	54.434,5
<b>Total Activos</b>	<b>151.210,5</b>	<b>100.138,8</b>	<b>11.929,2</b>	<b>5.104,0</b>	<b>163.139,7</b>	<b>105.242,8</b>

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Pasivos</b>						
Depósitos y captaciones	1.085,9	1.415,7	1.506,0	—	2.591,9	1.415,7
Otras acreencias a la vista	944,0	172,1	—	—	944,0	172,1
Obligaciones contingentes	2.007,9	3.826,8	—	—	2.007,9	3.826,8
Obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos del país	—	—	3.866,6	2.425,8	3.866,6	2.425,8
Obligaciones con bancos del exterior	5.609,6	11.375,4	—	—	5.609,6	11.375,4
Otros pasivos	119.384,5	56.614,8	—	—	119.384,5	56.614,8
<b>Total Pasivos</b>	<b>129.031,9</b>	<b>73.404,8</b>	<b>5.372,6</b>	<b>2.425,8</b>	<b>134.404,5</b>	<b>75.830,6</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 5.822,3 (MUS\$ 1.718,9 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

### Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
	1996	1995	De hasta tres meses		De más de tres meses	
			1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
- Compra a futuro de divisas con moneda chilena	48	34	16.000	32.900	69.000	11.000
- Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	59	36	36.400	30.500	65.655	25.000
- Forward de monedas extranjeras	—	—	—	—	—	—
<b>Mercados externos:</b>						
- Forward de monedas extranjeras	—	—	—	—	—	—

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

## 10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y Responsabilidades Contabilizados en Cuenta de Orden

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

	1996 (Millones) \$	1995 (Millones) \$
Valores en custodia	7.433,5	8.963,5
Documentos en cobranza del país	1.033,7	1.640,9
Deudores por créditos del exterior	15.857,3	6.105,8
Cobranza del exterior	677,9	5.924,4
Créditos aprobados y no desembolsados	389,4	990,8

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

**11. COMISIONES**

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

	Ingresos		Gastos	
	1996	1995	1996	1995
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
- Comisiones por mandato	169,2	190,9	-	-
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	165,5	156,8	-	-
- Cobranza de documentos	64,4	71,9	-	-
- Otros	17,3	19,6	-	-
Totales	416,4	439,2	-	-

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

**12. RESULTADOS NO OPERACIONALES**

A continuación se señala el detalle de otros ingresos y gastos no operacionales.

	Ingresos		Gastos	
	1996	1995	1996	1995
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Recuperación de gastos	22,0	26,6	-	-
Recuperación de colocaciones castigadas	-	-	-	-
Recuperación de impuestos	-	-	-	-
Arriendos percibidos	-	-	-	-
Pérdidas en venta de activo fijo	-	-	7,1	25,5
Otros ingresos	0,9	2,5	-	-
Total	22,9	29,1	7,1	25,5

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con las disposiciones de la ley sobre Impuesto a la Renta, se han determinado resultados tributarios negativos. Conforme a lo anterior, no se han constituido provisiones para impuesto a la renta de primera categoría, registrándose sólo la provisión para cubrir el impuesto del Artículo 21 de la Ley de Impuesto a la Renta.

**14. HECHOS POSTERIORES**

El 16 de enero de 1997, el Banco recibió notificación de una demanda presentada por un cliente que involucra un monto de aproximadamente US\$ 3,4 millones. La Gerencia del Banco ha pasado los antecedentes a sus asesores legales para su evaluación. Con excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 1996 y la fecha de preparación de los presentes estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente su presentación y/o resultado.



**BANCO BHIF**

**BANCO BHIF****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>DISPONIBLE</b>	157.138,3	135.927,7
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	372.193,3	304.934,4
Préstamos para comercio exterior	133.056,7	145.129,2
Préstamos de consumo	51.540,3	29.143,7
Colocaciones en letras de crédito	216.726,4	205.049,6
Colocaciones contingentes	59.925,1	50.258,1
Otras colocaciones vigentes	58.575,1	47.822,0
Cartera vencida	8.552,8	11.356,0
Total colocaciones	900.569,7	793.693,0
Provisión sobre colocaciones	(8.981,3)	(8.256,3)
Total colocaciones netas	891.588,4	785.436,7
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	7.700,4	16.666,9
Créditos por intermediación de documentos	-	4.702,4
Total otras operaciones de crédito	7.700,4	21.369,3
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	47.521,6	49.721,9
Otras inversiones financieras	24.908,8	20.651,7
Documentos intermediados	39.898,0	21.389,0
Depósitos en el Banco Central de Chile	2,2	3.257,3
Bienes recibidos en pagos o adjudicados	1.879,8	1.987,3
Otras inversiones no financieras	-	266,4
Total inversiones	114.210,4	97.273,6
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Letras del Banco Central de Chile por venta de cartera	-	3.867,9
Otros activos	21.989,2	13.998,1
Total otros activos	21.989,2	17.866,0
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	33.156,2	29.965,5
Inversiones en sociedades	7.722,9	5.655,0
Total activo fijo	40.879,1	35.620,5
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.233.505,8</b>	<b>1.093.493,8</b>

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

**BANCO BHIF****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	115.006,6	113.641,7
Depósitos y captaciones	384.904,8	310.122,9
Otras obligaciones a la vista o a plazo	102.715,8	84.526,1
Obligaciones por intermediación de documentos	39.946,4	23.549,1
Obligaciones por letras de crédito	209.501,9	192.589,2
Obligaciones contingentes	60.254,2	50.768,8
Total captaciones y otras obligaciones	912.329,7	775.197,8
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	—	—
Bonos subordinados	14.351,1	12.856,3
Total obligaciones por bonos	14.351,1	12.856,3
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	16.487,1	21.976,3
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	26.384,8	19.718,8
Préstamos de instituciones financieras del país	26.142,7	11.211,5
Obligaciones con el exterior	131.467,2	136.914,1
Otras obligaciones	30.902,2	44.664,1
Total préstamos de entidades financieras	231.384,0	234.484,8
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile	—	6.679,7
Otros pasivos	3.150,2	7.395,8
Total otros pasivos	3.150,2	14.075,5
Total pasivos	1.161.215,0	1.036.614,4
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	300,0	758,2
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	58.582,7	49.415,0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	13.408,1	6.706,2
Total patrimonio neto	71.990,8	56.121,2
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1.233.505,8</b>	<b>1.093.493,8</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO BHIF****ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	126.554,9	120.066,0
Utilidad por intermediación de documentos	1.345,1	1.064,1
Ingresos por comisiones	4.685,1	4.279,5
Utilidad de cambio neta	30,7	0,0
Otros ingresos de operación	376,0	730,5
Total ingresos de operación	132.991,8	126.140,1
Gastos por intereses y reajustes	(84.602,4)	(82.387,9)
Pérdida por intermediación de documentos	(98,5)	(374,0)
Gastos por comisiones	(1.480,1)	(1.153,4)
Pérdida de cambio neto	(0,0)	(638,0)
Otros gastos de operación	(193,7)	(260,6)
Margen bruto	46.617,1	41.326,2
Remuneraciones y gastos del personal	(15.457,9)	(13.660,8)
Gastos de administración y otros	(16.160,0)	(13.606,1)
Depreciaciones y amortizaciones	(3.019,4)	(2.449,3)
Margen neto	11.979,8	11.610,0
Provisiones por activos riesgosos	(8.268,9)	(4.468,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	8.092,3	4.588,3
Resultado operacional	11.803,2	11.729,4
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	1.165,5	1.295,3
Gastos no operacionales	(23,9)	(125,4)
Utilidad por inversiones en sociedades	609,5	997,8
Corrección monetaria	(539,5)	(804,2)
Provisiones voluntarias	411,3	295,0
Excedente antes de impuesto a la renta	13.426,1	13.387,9
Provisión para impuesto	(18,0)	(2,0)
Excedente	13.408,1	13.385,9
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile	-	(6.679,7)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>13.408,1</b>	<b>6.706,2</b>

Las notas N°s 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores Accionistas y Directores  
Banco BHIF**

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco BHIF al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Banco BHIF. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco BHIF, a base de los criterios descritos en Nota 1a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco BHIF y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco BHIF al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios descritos en Nota 1.
5. Tal como se señala en Nota 2, al 31 de diciembre de 1995 el Banco mantenía una obligación subordinada con el Banco Central de Chile ascendente a 12.057.805,47 Unidades de Fomento, la cual fue contraída al amparo de las disposiciones de la Ley 18.401, De acuerdo con lo señalado en las disposiciones de esa Ley y atendida la naturaleza de la obligación, ésta no formaba parte de los pasivos en el balance general. Durante el ejercicio 1996, el Banco procedió a extinguir íntegramente esta obligación subordinada.

Santiago, 13 de enero de 1997

Alberto López-Hermida

PRICE WATERHOUSE

---

## BANCO BHIF

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

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

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

#### b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre 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\$ 539,5 (cargo neto de MM\$ 804,2 en 1995).

Además, los estados financieros al 31 de diciembre de 1995 y los valores referidos a dicho ejercicio que se incluyen en estas notas para efectos comparativos, han sido reclasificados de acuerdo con los criterios definidos en este ejercicio y actualizados en un 6,6% para expresarlos en moneda del 31 de diciembre de 1996.

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de MM\$ 30,7 (pérdida de cambio neta de MM\$ 638,0 en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 266,5 (cargo neto por MM\$ 150,4 en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la Utilidad (pérdida) por intermediación de documentos.

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10%, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

**h) Provisiones sobre activos riesgosos**

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

Las provisiones que mantiene la Institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a provisiones voluntarias cuyo monto y efecto se muestra separadamente en el balance general y en el estado de resultados.

**i) Obligación subordinada con el Banco Central de Chile**

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco no tiene obligación subordinada con el Banco Central de Chile.

Al 31 de diciembre de 1995, la obligación subordinada que mantenía la Institución con el Banco Central de Chile no se computaba como pasivo exigible, encontrándose dicha obligación registrada sólo en cuentas de orden, de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo N° 15 de la Ley 18.401.

La amortización que se efectuó en 1996 sobre la base de los excedentes del ejercicio 1995, se demuestra bajo Otros Pasivos, en el rubro Provisión para pago obligación subordinada al Banco Central de Chile (Nota 2).

**j) Impuestos diferidos**

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originado por las diferencias temporales existentes.

**k) Vacaciones del personal**

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

**2. OBLIGACION SUBORDINADA CON EL BANCO CENTRAL DE CHILE**

Al 31 de diciembre de 1996, esta Institución no tiene obligación subordinada con el Banco Central de Chile a que se refiere la Ley N° 18.401.

Al 31 de diciembre de 1995, el Banco mantenía una obligación con el Banco Central de Chile por UF 12.057.805,47, derivada de haberse acogido en su oportunidad a las disposiciones del Artículo N° 15 de la Ley N° 18.401. Con fecha 24 de junio de 1996, se materializó un aumento de capital con recursos del mercado local y extranjero, este último, mediante el sistema de American Depositary Receipts (ADR's), el cual se destinó en su totalidad al pago de la obligación subordinada que el Banco mantenía con el Banco Central de Chile, obligación que se extinguió íntegramente de acuerdo a lo prescrito en el Artículo 18 letra b) de la Ley N° 19.396.

La variación de esta obligación subordinada en ambos ejercicios ha sido la siguiente:

	Obligación subordinada total UF	Provisión del ejercicio UF	Obligación neta de provisión UF
Saldo al 31 de diciembre de 1994	10.672.919,31	(400.591,19)	10.272.328,12
Pago realizado con los excedentes provisionados del ejercicio 1994	(400.591,19)	400.591,19	-
Compra de obligación subordinada a Banesto Chile Bank	1.707.542,15	-	1.707.542,15
Recargo del ejercicio 1995	579.913,53	-	579.913,53
Provisión de los excedentes del ejercicio 1995	-	(501.978,33)	(501.978,33)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	12.559.783,80	(501.978,33)	12.057.805,47
Pago realizado con los excedentes provisionados del ejercicio 1995	(501.978,33)	501.978,33	-
Recargo del ejercicio 1996	293.071,66	-	293.071,66
Extinción de la obligación subordinada	(12.350.877,13)	-	(12.350.877,13)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	-	-	-

Al 31 de diciembre de 1995, el Banco provisionó con cargo a los resultados del ejercicio MM\$ 6.679,7 para el pago de la obligación subordinada con el Banco Central de Chile.

### 3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

#### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

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

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	1.649,7	2.821,2	–	–	1.649,7	2.821,2	247,0	–
A sociedades de inversión	2.491,6	1.019,2	–	–	2.491,6	1.019,2	–	–
A personas naturales (* *)	109,1	144,1	–	–	109,1	144,1	52,9	144,1
<b>Total</b>	<b>4.250,4</b>	<b>3.984,5</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4.250,4</b>	<b>3.984,5</b>	<b>299,9</b>	<b>144,1</b>

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

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

#### b) Otras operaciones con partes relacionadas

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

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultado	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
<b>1996</b>				
Redbanc S.A.	Servicios cajeros automáticos	291,5	291,5	–
E. Bertelsen Asesorías S.A.	Honorarios por asesorías financieras	132,9	132,9	–
Constructora y Administradora Parque Arauco Ltda.	Arriendo	67,4	67,4	–
Otros	Asesorías	163,4	163,4	–
	Arriendos	42,4	42,4	–
	Seguros	17,3	17,3	–
	Información bursátil	4,2	4,2	–
<b>1995</b>				
Redbanc S.A.	Servicios cajeros automáticos	243,7	243,7	–
E. Bertelsen Asesorías S.A.	Honorarios por asesorías financieras	116,3	116,3	–
BHIF Asesoría y Servicios Financieros S.A.	Honorarios por asesorías Financieras	97,3	97,3	–
Constructora y Administradora Parque Arauco Ltda.	Arriendo	71,1	71,1	–
	Auspicio	10,7	10,7	–
Otros	Asesorías	100,4	100,4	–
	Arriendos	51,0	51,0	–
	Seguros	13,8	13,8	–

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

#### 4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

##### Participación en sociedades

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 7.722,9 (MM\$ 5.655,0 en 1995) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de las sociedades		Inversión			
					Valor de la Inversión		Resultados devengados	
	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Bhif Asesorías y Servicio Financieros S.A. (1)	98,602	98,602	158,6	210,5	82,2	207,6	(49,4)	77,0
Bhif Leasing S.A.	99,990	99,990	4.434,5	3.621,5	4.434,1	3.621,1	812,3	667,4
Bhif Transvalores S.A. Corredores de Bolsa	70,000	70,000	1.439,1	1.580,7	1.007,4	1.106,5	(99,1)	211,0
Bhif Administradora de Fondos de Inversión S.A.	99,900	99,900	933,0	297,0	932,1	296,7	(25,4)	(32,7)
Bhif Administradora de Fondos para la Vivienda S.A.	99,900	—	184,0	—	183,8	—	(82,4)	—
Bhif Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	95,000	—	792,5	—	752,9	—	—	—
Subtotales					7.392,5	5.231,9	556,0	922,7
Acciones o derechos en otras sociedades					330,4	423,1	53,5	75,1
Totales					7.722,9	5.655,0	609,5	997,8

(1) Al 31 de diciembre de 1996 se reconoció una utilidad no realizada por MM\$ 74,1 correspondiente a servicios de asesoría a BHIF Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., entidad que debido a que no ha entrado en operaciones registra dicho pago con cargo a gastos de organización y puesta en marcha.

#### 5. PROVISIONES

##### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 9.232,7 (MM\$ 8.417,9 en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 01/01/95	10.877,0	—	14,9	10.891,9
Provisión por activos adquiridos a Banesto Chile Bank	3.558,2	153,9	—	3.712,1
Aplicación de las provisiones	(10.645,6)	(253,9)	—	(10.899,5)
Provisiones constituidas	3.955,5	135,1	115,0	4.205,6
Liberación de provisiones	—	(13,4)	—	(13,4)
Saldos al 31/12/95	7.745,1	21,7	129,9	7.896,7
Saldos actualizados para fines comparativos	8.256,3	23,1	138,5	8.417,9
Saldos al 01/01/96	7.745,1	21,7	129,9	7.896,7
Aplicación de las provisiones	(6.882,1)	(50,8)	—	(6.932,9)
Provisiones constituidas	8.118,3	29,1	121,5	8.268,9
Saldos al 31/12/96	8.981,3	—	251,4	9.232,7

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

**b) Provisiones voluntarias**

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 300,0 (MM\$ 758,2 en 1995). Por concepto de liberación de estas provisiones, se ha abonado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 411,3 (MM\$ 295,0 en 1995).

**6. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO**

a) El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 58.582,7 (MM\$ 49.415,0 en 1995), incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01/01/95	37.443,8	—	1.271,9	38.715,7
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	4.685,3	4.685,3
Dividendos pagados	—	—	(4.685,3)	(4.685,3)
Suscripción y pago de acciones	4.055,8	—	59,7	4.115,5
Revalorización del capital propio	3.313,3	—	211,0	3.524,3
<b>Saldos al 31/12/95</b>	<b>44.812,9</b>	<b>—</b>	<b>1.542,6</b>	<b>46.355,5</b>
Saldos actualizados para fines comparativos	47.770,6	—	1.644,4	49.415,0
Saldos al 01/01/96	44.812,9	—	1.542,6	46.355,5
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	6.291,0	6.291,0
Dividendos pagados	—	—	(6.291,0)	(6.291,0)
Suscripción y pago de acciones	31.326,9	—	48.869,7	80.196,6
Costo de colocación de acciones	—	—	(130,1)	(130,1)
Pago extraordinario de obligación subordinada al Banco Central de Chile	(23.156,2)	—	(48.074,9)	(71.231,1)
Revalorización del capital propio	3.154,9	—	236,9	3.391,8
<b>Saldos al 31/12/96</b>	<b>56.138,5</b>	<b>—</b>	<b>2.444,2</b>	<b>58.582,7</b>

**b) Distribución de utilidades**

Con fecha 01 de abril de 1996, la Junta Ordinaria de Accionistas, acordó repartir un dividendo por un monto de MM\$ 6.291,0 a las acciones preferidas de las series B, C, D, E y F.

**c) Aumento de capital**

Con fecha 10 de mayo de 1996, la Junta Extraordinaria de Accionista, acordó:

- Aumentar el capital del Banco mediante la emisión de un número máximo de 91.348.388 acciones serie G preferidas, sin valor nominal, a fin de dar cumplimiento al programa de licitación de acciones acordado con el Banco Central de Chile cuyo producto sería destinado a extinguir la obligación subordinada que el Banco mantenía con el Banco Central de Chile.  
Con fecha 24 de junio de 1996, se materializó el aumento de capital señalado, por un monto de MM\$ 71.231,1 mediante la suscripción y pago de 91.348.388 acciones preferidas de la serie G, el cual se destinó en su totalidad a extinguir la obligación subordinada antes mencionada.
- Un aumento efectivo de capital del Banco, mediante la emisión de 11.500.000 acciones de pago serie G ordinarias, sin valor nominal.  
En los meses de junio y julio de 1996 se materializó este aumento efectivo, por un monto de MM\$ 8.965,5 mediante la suscripción y pago de 11.500.000 acciones ordinarias serie G, sin valor nominal. De este aumento efectivo se destinaron MM\$ 130,1 al pago de los gastos directos de la colocación de acciones.

Ambos aumentos de capital fueron efectuados con recursos del mercado local y extranjero, este último, mediante el sistema de American Depositary Receipts (ADR's).

**d) Emisión de acciones liberadas y canje de acciones**

En la referida Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de mayo de 1996, se acordó:

- Emitir 42.832.566 acciones Serie G ordinarias, liberadas de pago y sin valor nominal para ser entregadas a los titulares de acciones de las Series C, D, E y F, a fin que su participación en la propiedad del Banco pasara a ser igual a su participación en los excedentes, emisión que se acordó efectuar conjuntamente con la extinción de la obligación subordinada.
- Facultar al Directorio para que una vez extinguida la obligación subordinada que el Banco mantenía con el Banco Central de Chile, procediera a efectuar el canje de las acciones ordinarias de la Serie A y preferidas de las Series B, C, D, E, F, y G, por acciones ordinarias de una serie G. Dicho canje se realizó el día 24 de junio de 1996, una vez cumplida la condición señalada.

**e) Reserva legal**

De acuerdo a lo estipulado en el Artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, no menos de un 10% de la utilidad líquida del ejercicio, debe destinarse a constituir el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado del Banco.

Para cumplir con lo anterior, a los menos MM\$ 1.340,8 de las utilidades del presente ejercicio deberán destinarse a esta reserva.

**7. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

**a) Inversiones financieras**

	Intransferibles		Transferibles		Vendidas con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	187,0	185,6	47.234,8	49.461,8	39.898,0	21.389,0	87.319,8	71.036,4	99,8	(159,8)	87.419,6	70.876,6
Tesorería General de la República	-	-	-	234,3	-	-	-	234,3	-	-	-	234,3
Otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	3.414,1	1.839,9	-	-	3.414,1	1.839,9	0,2	0,3	3.414,3	1.840,2
Inversiones en el exterior	-	-	2.132,1	-	-	-	2.132,1	-	-	-	2.132,1	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	19.203,2	18.659,4	-	-	19.203,2	18.659,4	16,9	-	19.220,1	18.659,4
Otras inversiones financieras	-	-	142,3	152,1	-	-	142,3	152,1	-	-	142,3	152,1
<b>Totales</b>	<b>187,0</b>	<b>185,6</b>	<b>72.126,5</b>	<b>70.347,5</b>	<b>39.898,0</b>	<b>21.389,0</b>	<b>112.211,5</b>	<b>91.922,1</b>	<b>116,9</b>	<b>(159,5)</b>	<b>112.328,4</b>	<b>91.762,6</b>

**b) Otras inversiones**

	1996 MM\$	1995 MM\$
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	2,2	3.257,3
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	1.879,8	1.987,3
Otras inversiones	-	266,4
<b>Subtotal</b>	<b>1.882,0</b>	<b>5.511,0</b>
<b>Total</b>	<b>114.210,4</b>	<b>97.273,6</b>

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

(\*\*) Al 31 de diciembre de 1996, no se ha constituido provisión para bienes recibidos en pago. Al 31 de diciembre de 1995, dichos bienes se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 23,1. El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1)</b>					
- Préstamos comerciales y otros	460.997,1	59.537,5	38.948,3	36.274,7	595.757,6
- Créditos hipotecarios para vivienda	17.956,5	35.578,3	44.426,4	81.515,5	179.476,7
- Préstamos de consumo	29.136,4	20.016,1	1.619,1	153,7	50.925,3
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	7.700,4	-	-	-	7.700,4
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>					
- Valores negociables (2)	112.141,4	-	-	-	112.141,4
- Instrumentos de inversión (3)	6,3	-	-	180,7	187,0

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 5.932,1 (MM\$ 7.026,4 en 1995) de los cuales MM\$ 4.693,7 MM\$ 3.402,0 en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.
- (3) Incluye documentos intrasferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>					
- Depósitos y captaciones	337.042,8	3.233,7	-	748,5	341.025,0
- Otras obligaciones a plazo	2.920,5	926,2	-	-	3.846,7
- Obligaciones por intermediación de documentos	39.946,4	-	-	-	39.946,4
- Obligaciones por letras de crédito	21.455,0	37.291,2	52.951,5	97.804,2	209.501,9
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS (**)</b>					
	234,0	-	-	14.303,0	14.537,0
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	4.109,4	8.110,3	3.597,4	670,0	16.487,1
- Otras obligaciones con el Banco Central	17.099,4	367,8	21,9	8.895,7	26.384,8
- Préstamos de instituciones financieras del país	25.857,7	-	-	285,0	26.142,7
- Obligaciones con el exterior	124.501,7	6.424,3	541,2	-	131.467,2
- Otras obligaciones	23.882,5	2.249,8	3.573,4	1.196,5	30.902,2

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

(\*\*) No incluye el menor valor obtenido en la colocación de bonos, cuyo saldo al 31 de diciembre de 1996 asciende a MM\$ 185,9 el que se presenta rebajando las obligaciones por bonos en el Balance General.

## 9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	115.917,7	107.866,7	-	-	115.917,7	107.866,7
Colocaciones efectivas	315.998,5	335.315,1	20.721,2	32.000,4	336.719,7	367.315,5
Colocaciones contingentes	80.636,1	87.382,8	-	-	80.636,1	87.382,8
Inversiones Financieras :						
- En el país	-	-	3.689,0	3.540,0	3.689,0	3.540,0
- En el exterior	5.017,0	-	-	-	5.017,0	-
Otros activos	159.643,2	167.661,8	-	-	159.643,2	167.661,8
<b>Total activos</b>	<b>677.212,5</b>	<b>698.226,4</b>	<b>24.410,2</b>	<b>35.540,4</b>	<b>701.622,7</b>	<b>733.766,8</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	79.351,2	80.305,5	-	-	79.351,2	80.305,5
Obligaciones contingentes	81.627,6	88.698,0	-	-	81.627,6	88.698,0
Obligaciones con el Banco Central de Chile	40.019,3	-	37,4	74,9	40.056,7	74,9
Obligaciones con bancos del país	1.823,7	-	-	1.184,0	1.823,7	1.184,0
Obligaciones con bancos del exterior	308.608,9	314.516,4	-	-	308.608,9	314.516,4
Otros pasivos	193.302,8	231.025,9	11.758,5	22.739,9	205.061,3	253.765,8
<b>Total pasivos</b>	<b>704.733,5</b>	<b>714.545,8</b>	<b>11.795,9</b>	<b>23.998,8</b>	<b>716.529,4</b>	<b>738.544,6</b>

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

(\*\*) Incluye MMS\$ 74.400,0 (MUS\$ 63.900,0 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
- Compra a futuro de divisas con moneda chilena	99	19	89.000,0	27.500,0	33.000,0	120.517,0
- Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	109	18	86.000,0	27.000,0	48.429,0	120.302,0

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

## 11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

### a) Contingencias derivadas de obligaciones contractuales

El Banco BHIF tiene a su cargo la obligación denominada cuenta de ajuste establecida en el contrato de compraventa de las acciones del ex Banco Nacional, celebrado por escritura pública otorgada con fecha 23 de julio de 1989 en la Notaría Rubio de esta ciudad. El Banco y sus asesores legales creen que ninguna pérdida significativa para el Banco debería resultar de cualquier reclamo presentado por los vendedores en relación a la administración de dicha cuenta de ajuste, en base a los antecedentes y consideraciones que siguen. Mediante el citado contrato algunos de los principales accionistas del Banco BHIF adquirieron el 97% de las acciones del ex Banco Nacional a empresas y personas vinculadas a los vendedores. Dicha compra se efectuó con el objeto de fusionar el ex Banco Nacional con el Banco BHIF, proceso que fue terminado el 15 de noviembre de 1989.

En relación con la adquisición de las acciones del ex Banco Nacional y la subsecuente fusión con el Banco BHIF, el Banco acordó que ciertos créditos adeudados por los vendedores del ex Banco Nacional serían reprogramados en unidades de fomento para ser pagados en un plazo de doce años. El contrato de compra establecía además que (i) el monto de las recuperaciones de ciertos créditos del ex Banco Nacional incluidos en la nómina de créditos seleccionados por los vendedores de acuerdo con los términos del contrato de compra (cuenta de ajuste) por la parte que exceda el valor económico de dichos créditos y (ii) un monto igual al monto de provisiones para pérdidas de créditos liberadas como resultado de mejorías en la clasificación de los deudores incluidos en la cuenta de ajuste, serían abonadas trimestralmente a una cuenta de depósito a nombre de los vendedores y aplicadas al pago de intereses y capital de los créditos adeudados por los vendedores. El contrato de compra establece también que cualquier disputa relativa a su interpretación o al cumplimiento de las respectivas obligaciones de las partes serían sometidas a arbitraje.

Algunos de los vendedores pretendieron, en una serie de procedimientos judiciales interpuestos en la justicia ordinaria en contra de Banco BHIF, sus ex administradores y los compradores, que el Banco BHIF no había cumplido con sus obligaciones que emanan del contrato de compraventa en relación con la administración de los créditos incluidos en la cuenta de ajuste. De un total de ocho procedimientos interpuestos en contra del Banco, en relación con los créditos en cuenta de ajuste, cinco fueron rechazados por sentencia ejecutoriada por considerar que dichos reclamos debieran haber sido sometidos al arbitraje y encontrándose pendientes de resolución los restantes se les puso término con fecha 27 de noviembre de 1996, mediante escritura pública, otorgada en la Notaría Quezada de la ciudad de Santiago, en virtud de la cual compradores y vendedores acordaron someter al Tribunal Arbitral que allí se designa los asuntos controvertidos, pendientes o futuros, relacionados al mencionado contrato de compraventa de acciones, entre los cuales se encuentran los que dicen relación con la cuenta de ajuste, poniéndose término, por desistimiento de la acción, a las acciones judiciales entabladas por y en contra del Banco BHIF.

Un vez que se constituya dicho Tribunal Arbitral, lo que no ha ocurrido a la fecha, las partes tendrían el derecho de hacer valer ante él sus eventuales pretensiones procesales a través de nuevas demandas.

No es posible asegurar que los vendedores no iniciarán nuevos procedimientos en contra del Banco, así como tampoco que en el evento que así lo hicieren las decisiones no serán contrarias al Banco.

El Banco ha cumplido con efectuar liquidaciones trimestrales de la cuenta de ajuste. Las provisiones que con motivo de dicha Cuenta ha efectuado el Banco en el presente ejercicio ascienden a MM\$ 0.7 (MM\$ 78,7 en 1995), que sumada a los montos provisionados en años anteriores alcanzan a MM\$ 3.630,2.

#### b) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	138.954,6	135.405,2
Documentos en cobranza del país	15.516,7	13.055,8
Cobranzas del exterior	9.104,1	7.246,7
Créditos aprobados y no desembolsados	83.770,2	95.175,9

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

#### c) Otras contingencias

A la fecha de emisión de estos estados financieros existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Fiscalía del Banco no se visualiza que de este conjunto de causas pueden resultar pérdidas significativas.

## 12. COMISIONES

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

Concepto	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
– Tarjetas de crédito	793,0	594,4	414,8	328,9
– Líneas de crédito	217,7	263,7	–	–
– Cuentas corrientes	476,3	553,8	–	–
– Cartas de crédito, avales, fianzas y otras colocaciones contingentes	660,2	513,2	–	–
– Cobranza de documentos	338,5	367,3	33,3	31,8
– Tarjetas de cajeros automáticos	492,2	375,1	263,3	182,5

Concepto	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
- Custodia y comisiones de confianza	212,3	216,5	-	-
- Cuentas de ahorro	61,9	50,9	-	-
- Vales vista y transferencias de fondos	6,6	3,4	-	-
- Operaciones a futuro	-	-	-	-
- Colocación de créditos, recaudación y gestión de cobranza	-	-	726,0	541,5
- Canje y operaciones de casa de cambio	215,1	313,9	-	-
- Servicio de recaudación de primas de seguros	236,1	259,6	-	-
- Servicio de tasaciones, estudio de título y notariales	362,1	277,0	-	-
- Cuentas en línea	60,3	41,6	-	-
- Otros	552,8	449,1	42,7	68,7
<b>Total</b>	<b>4.685,1</b>	<b>4.279,5</b>	<b>1.480,1</b>	<b>1.153,4</b>

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

### 13. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Ingresos no operacionales</b>		
Recuperación de gastos	660,8	563,4
Arrendos percibidos	377,7	250,2
Utilidad en venta de activo fijo	2,3	309,2
Otros	124,7	172,5
<b>Total</b>	<b>1.165,5</b>	<b>1.295,3</b>
<b>Gastos no operacionales</b>		
Monto provisionado en cuenta de depósito por liquidación de la cuenta de ajuste (Nota 11 a)	(0,7)	(78,7)
Pérdida en venta de activo fijo	(12,0)	(19,9)
Otros	(11,2)	(26,8)
<b>Total</b>	<b>(23,9)</b>	<b>(125,4)</b>

### 14. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Otros activos</b>		
Divisas pendientes de transferencia	15.936,4	5.208,0
Utilización tarjetas de crédito	1.057,5	921,8
Operaciones pendientes	577,7	4.243,2
Gastos diferidos	2.021,2	1.463,3
Gastos anticipados	437,6	292,8
Impuestos por recuperar	186,5	159,3
Materiales	172,8	158,7
Garantías	798,2	799,3
Intereses por cobrar sobre encaje	54,9	43,4
Otros	746,4	708,3
<b>Total de otros activos</b>	<b>21.989,2</b>	<b>13.998,1</b>

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Otros pasivos</b>		
Divisas pendientes de transferencia	552,5	4.908,5
Operaciones pendientes	1.027,6	1.038,1
Provisión de vacaciones e indemnizaciones	1.229,1	947,5
Provisiones de gastos	146,9	229,9
Impuestos por pagar	65,4	50,7
Otros	128,7	221,1
	<u>3.150,2</u>	<u>7.395,8</u>

#### 15. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Gastos de representación	0,9	1,1
Honorarios	159,9	153,1
Viáticos	3,3	4,1
Otros	0,6	1,1
	<u>164,7</u>	<u>159,4</u>

#### 16. IMPUESTOS A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco no ha constituido provisión para Impuesto a la Renta de Primera Categoría por presentar pérdidas tributarias, como resultado del prepago de la obligación subordinada que mantenía con el Banco Central de Chile.

Al 31 de diciembre de 1995, el Banco no efectuó provisión para Impuesto a la Renta de Primera Categoría, por cuanto efectuadas las rebajas a dicho impuesto que autoriza la Ley de la Renta no resulta obligación por este concepto.

La provisión para Impuesto constituida en 1996 por un monto de MM\$. 18,0 (MM\$ 2,0 en 1995) corresponde al Impuesto Unico del Artículo N° 21 de la Ley de la Renta.

**BANCO BICE**

**BANCO BICE****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>DISPONIBLE</b>	147.121,6	141.199,6
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	175.094,5	145.114,4
Préstamos para comercio exterior	70.985,1	74.754,7
Préstamos de consumo	568,6	114,4
Colocaciones en letras de crédito	17.132,1	20.334,1
Colocaciones contingentes	61.560,7	58.061,1
Otras colocaciones vigentes	65.541,0	49.634,1
Cartera vencida	274,0	598,8
Total colocaciones	391.156,0	348.611,6
Provisión sobre colocaciones	(2.933,7)	(2.788,1)
Total colocaciones netas	388.222,3	345.823,5
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	-	1.346,0
Créditos por intermediación de documentos	270,1	1.208,8
Total otras operaciones de crédito	270,1	2.554,8
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	52.405,3	20.329,8
Otras inversiones financieras	93.685,8	50.205,7
Documentos intermediados	72.647,1	97.984,7
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	186,0
Bienes recibidos en pago o adjudicados	632,1	11,8
Otras inversiones financieras	-	-
Total inversiones	219.370,3	168.718,0
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Total otros activos	6.159,3	12.572,7
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	7.368,3	6.668,0
Inversiones en sociedades	15.571,7	12.734,8
Total activo fijo	22.940,0	19.402,8
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>784.083,6</b>	<b>690.271,4</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO BICE****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	51.326,2	39.887,9
Depósitos y captaciones	298.993,0	211.279,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	107.712,4	108.794,9
Obligaciones por intermediación de documentos	72.861,3	97.895,7
Obligaciones por letras de crédito	17.351,6	20.540,9
Obligaciones contingentes	61.370,3	57.932,8
Total captaciones y otras obligaciones	609.614,8	536.331,3
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	34.775,1	32.746,0
Bonos subordinados	9.410,7	-
Total obligaciones por bonos	44.185,8	32.746,0
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	817,1	875,6
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	1.945,8	6.645,8
Obligaciones con el exterior	57.954,1	35.851,7
Otras obligaciones	6.260,0	8.885,7
Total préstamos de entidades financieras	66.977,0	52.258,8
<b>OTROS PASIVOS</b>	5.238,1	16.023,2
Total pasivos	726.015,7	637.359,3
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	1.067,1	1.066,0
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	48.453,1	44.938,5
Utilidad del ejercicio	8.547,7	6.907,6
Total patrimonio neto	57.000,8	51.846,1
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>784.083,6</b>	<b>690.271,4</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO BICE****ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	69.028,3	57.488,4
Utilidad por intermediación de documentos	1.342,2	753,1
Ingresos por comisiones	1.852,6	1.764,2
Utilidad de cambio neta	3.380,7	2.128,4
Otros ingresos de operación	34,7	44,6
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>75.638,5</b>	<b>62.178,7</b>
Gastos por intereses y reajustes	(54.721,9)	(44.269,1)
Pérdida por intermediación de documentos	(306,7)	(719,6)
Gastos por comisiones	(174,2)	(134,0)
Otros gastos de operación	(297,0)	(158,8)
<b>Margen bruto</b>	<b>20.138,7</b>	<b>16.897,2</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(6.237,1)	(5.403,4)
Gastos de administración y otros	(3.263,5)	(2.971,4)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.083,1)	(972,1)
<b>Margen neto</b>	<b>9.555,0</b>	<b>7.550,3</b>
Provisiones por activos riesgosos	(959,4)	(1.016,8)
Recuperación de colocaciones castigadas	48,9	14,0
<b>Resultado operacional</b>	<b>8.644,5</b>	<b>6.547,5</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	426,1	348,3
Gastos no operacionales	(411,8)	(424,8)
Utilidad por inversiones en sociedades	2.833,5	3.414,8
Corrección monetaria	(1.726,8)	(1.987,3)
Provisiones voluntarias	(67,1)	(199,8)
<b>Excedente antes de impuesto a la renta</b>	<b>9.698,4</b>	<b>7.698,7</b>
Impuesto a la renta	(1.150,7)	(791,1)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>8.547,7</u></b>	<b><u>6.907,6</u></b>

Las notas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **Señores Accionistas y Directores Banco BICE**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco BICE al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Banco BICE. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco BICE, a base de los criterios descritos en Nota 1a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 3. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco BICE y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados. El Banco no preparó estados financieros consolidados para el ejercicio 1995.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco BICE al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios descritos en Nota 1.

Santiago, 10 de enero de 1997

Alfredo Rossi F.

PRICE WATERHOUSE

---

## BANCO BICE

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

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

Los estados financieros individuales de 1996, han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

El Banco no ha preparado estados financieros consolidados para el ejercicio 1995, en consideración a que la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras hace obligatorios dichos estados financieros a partir de 1996.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 1.726,8 (MM\$ 1.987,3 en 1995).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras \$424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de MM\$ 3.380,7 (MM\$ 2.128,4 en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instituciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 316,8 (cargo neto MM\$ 74,6 en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos" ("Pérdida por intermediación de documentos" en 1995).

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10%, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

#### h) Provisiones sobre activos riesgosos

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

Las provisiones que mantiene la institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las Provisiones Voluntarias, cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el balance general y en estado de resultados.

#### i) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### j) Vacaciones del personal

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

## 2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

#### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

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

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	4.965,3	6.444,1	—	—	4.965,3	6.444,1	2.068,8	1.338,6
A sociedades de inversión	256,8	88,4	—	—	256,8	88,4	—	—
<b>Total</b>	<b>5.222,1</b>	<b>6.532,5</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>5.222,1</b>	<b>6.532,5</b>	<b>2.068,8</b>	<b>1.338,6</b>

(\*) 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

Durante los ejercicios, el Banco ha efectuado las siguientes operaciones con partes relacionadas, por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento.

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efectos en resultados	
			gastos MM\$	ingresos MM\$
<b>1996</b>				
Bice Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda. Asesorías e Inversiones Palerío Ltda.	Servicios de análisis y estudios financieros	99,3	99,3	—
Otras transacciones menores	Asesorías gerenciales	68,2	68,2	—
	Arriendo de oficinas	124,0	64,9	59,1
	Contrato de utilización de equipos computacionales	48,0	—	48,0
	Recuperación de gastos	74,4	—	74,4
	Compra de artículos Publicitarios	33,4	33,4	—
<b>1995</b>				
Bicecorp Cayman Ltda.	Venta de acciones	773,9	—	119,5
Bice Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Servicios de análisis y estudios financieros	91,9	91,9	—

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efectos en resultados	
			gastos MM\$	ingresos MM\$
Otras transacciones menores	Arriendo de oficinas	82,5	46,9	35,6
	Contrato de utilización de equipos computacionales	44,0	—	44,0
	Recuperación de gastos	54,4	—	54,4
	Compra de artículos publicitarios	30,6	30,6	—
	Compra de artículos de aseo	13,4	13,4	—

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

### 3. INVERSIONES EN SOCIEDADES

#### a) Participación en sociedades

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 15.571,7 (MM\$ 12.734,8 en 1995), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de las sociedades		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados devengados	
	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
BICE Corredores de Bolsa (*)	99,99	99,99	1.356,3	1.211,5	1.356,2	1.211,4	145,3	608,8
BICE Chileconsult Agente de Valores S.A.	99,99	99,99	6.968,7	5.323,3	6.968,0	5.322,8	1.645,2	1.192,9
BICE Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,99	99,99	2.172,6	1.953,2	2.172,4	1.953,0	219,5	446,6
BICE Leasing S.A.	99,90	99,90	5.050,2	4.226,2	5.045,1	4.221,9	823,2	980,9
Subtotales					15.541,7	12.709,1	2.833,2	3.229,2
Acciones o derechos en otras sociedades					30,0	25,7	0,3	185,6
Total					15.571,7	12.734,8	2.833,5	3.414,8

(\*) Estados financieros provisorios.

### 4. PROVISIONES

#### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 2.969,6 (MM\$ 2.813,6 en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 01/01/95	1.762,1	—	6,5	1.768,6
Aplicación de las provisiones	(83,0)	—	—	(83,0)
Provisiones constituidas	937,8	—	17,4	955,2
Liberación de provisiones	(1,4)	—	—	(1,4)
Saldos al 31/12/95	2.615,5	—	23,9	2.639,4
Saldos actualizados para fines comparativos	2.788,1	—	25,5	2.813,6

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 01/01/96	2.615,5	—	23,9	2.639,4
Aplicación de las provisiones	(625,8)	(3,4)	—	(629,2)
Provisiones constituidas	1.105,1	3,4	12,0	1.120,5
Liberación de provisiones	(161,1)	—	—	(161,1)
Saldos al 31/12/96	2.933,7	—	35,9	2.969,6

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

#### b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 1.067,1 (MM\$ 1.066,0 en 1995). Por concepto de constitución de estas provisiones, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 67,1 (MM\$ 199,8 en 1995).

### 5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la Institución, incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046, alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 48.453,1 (MM\$ 44.938,5 en 1995), dividido en 59.207.691 acciones suscritas y pagadas sin valor nominal.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 1/01/95	9.233,5	2.308,4	16.481,7	28.023,6
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	5.823,3	5.823,3
Dividendos pagados	—	—	(2.911,2)	(2.911,2)
Suscripción y pago de acciones	7.991,9	—	—	7.991,9
Ajuste al valor patrimonial de inversiones en sociedades	—	—	(3,3)	(3,3)
Revalorización del capital propio	1.388,5	189,3	1.654,1	3.231,9
Saldos al 31/12/95	18.613,9	2.497,7	21.044,6	42.156,2
Saldos actualizados para fines comparativos	19.842,4	2.662,5	22.433,6	44.938,5
Saldos al 01/01/96	18.613,9	2.497,7	21.044,6	42.156,2
Utilidad del ejercicio anterior	—	648,0	5.831,9	6.479,9
Dividendos pagados	—	—	(3.239,8)	(3.239,8)
Ajuste al valor patrimonial de inversiones en sociedades	—	—	(0,7)	(0,7)
Revalorización del capital propio	1.228,5	207,6	1.621,4	3.057,5
Saldos al 31/12/96	19.842,4	3.353,3	25.257,4	48.453,1

- De acuerdo con lo estipulado en el Artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el fondo de reserva legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado. Para cumplir con lo anterior se propondrá a la Junta de Accionistas destinar MM\$ 854,8 de la utilidad al 31 de diciembre de 1996, a esta reserva. (MM\$ 648,0 al 31 de diciembre de 1995, a valores históricos).
- Durante el ejercicio 1996 se puso a disposición de los accionistas, el dividendo definitivo N° 19 de \$ 54,72 por acción. El total del dividendo fue imputado al resultado del ejercicio anterior.
- Durante el ejercicio 1995 se puso a disposición de los accionistas, el dividendo definitivo N° 18 de \$ 49,17 por acción. El total del dividendo fue imputado al resultado del ejercicio. Durante 1995 se emitió 5.235.602 acciones de pago sin valor nominal, de los cuales fueron suscritas y pagadas 5.230.336 acciones a un valor de \$ 1.528 cada una.

**6. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones.

**a) Inversiones financieras**

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	46.169,2	16.811,6	72.618,3	97.764,1	118.787,5	114.575,7	203,1	222,8	118.990,6	114.798,5
Tesorería General de la República	-	-	-	5,0	-	-	-	5,0	-	-	-	5,0
Otros Organismos del Estado	-	-	6.101,7	3.577,0	-	-	6.101,7	3.577,0	(39,9)	(66,0)	6.061,8	3.511,0
Instituciones financieras del país	-	-	90.854,9	46.418,2	-	-	90.854,9	46.418,2	147,5	(236,1)	91.002,4	46.182,1
Inversiones en el exterior	-	-	1.449,1	-	-	-	1.449,1	-	-	-	1.449,1	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	1.129,5	3.736,6	-	-	1.129,5	3.736,6	6,1	-	1.135,6	3.736,6
Otras inversiones financieras	-	-	98,7	282,3	-	-	98,7	282,3	-	4,7	98,7	287,0
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>145.803,1</b>	<b>70.830,7</b>	<b>72.618,3</b>	<b>97.764,1</b>	<b>218.421,4</b>	<b>168.594,8</b>	<b>316,8</b>	<b>(74,6)</b>	<b>218.738,2</b>	<b>168.520,2</b>

**b) Otras inversiones**

	1996 MM\$	1995 MM\$
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	-	186,0
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	632,1	197,8
<b>Total</b>	<b>632,1</b>	<b>197,8</b>

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

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

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1)</b>					
- Préstamos comerciales y otros	202.479,6	27.588,3	23.480,4	31.276,4	284.824,7
- Créditos hipotecarios para vivienda	3.491,6	5.744,3	8.636,2	25.692,0	43.564,1
- Préstamos de consumo	443,7	100,1	7,2	1,0	552,0
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
- Créditos por intermediación de documentos	270,1	-	-	-	270,1
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>					
- Valores negociables (2)	218.738,2	-	-	-	218.738,2
- Instrumentos de inversión (3)	-	-	-	-	-

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 380,5 (MM\$ 1.264,5 en 1995), de los cuales MM\$ 297,0 (MM\$ 1.073,5 en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.
- (3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$ 1996	Más de un año hasta tres años MM\$ 1996	Más de tres años hasta seis años MM\$ 1996	Más de seis años MM\$ 1996	Total MM\$ 1996
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>					
- Depósitos y captaciones	283.005,2	12.642,8	8,2	-	295.656,2
- Otras obligaciones a plazo	653,6	0,9	-	-	654,5
- Obligaciones por intermediación de documentos	72.861,3	-	-	-	72.861,3
- Obligaciones por letras de crédito	1.912,0	3.380,6	4.561,1	7.497,9	17.351,6
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS (**)</b>	5.097,8	7.943,7	10.543,8	22.089,7	45.675,0
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	817,1	-	-	-	817,1
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	1.945,8	-	-	-	1.945,8
- Obligaciones con el exterior	57.245,2	708,9	-	-	57.954,1
- Otras obligaciones	5.384,4	518,7	356,9	-	6.260,0

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

(\*\*) No incluye el menor valor obtenido en la colocación de bonos, cuyo saldo al 31 de diciembre de 1996 asciende a MM\$ 1.489,2 el que se presenta neteando las obligaciones por bonos en el balance general.

#### 8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles (**)	43.550	38.819	-	-	43.550	38.819
Colocaciones efectivas	167.221	172.442	9.244	7.517	176.465	179.959
Colocaciones contingentes	91.238	87.000	7.602	5.701	98.840	92.701
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	3.102	-	3.102
Inversiones Financieras:						
- En el país	-	-	6.511	7.734	6.511	7.734
- En el exterior	3.410	-	-	-	3.410	-
Otros activos	10.595	23.559	-	493	10.595	24.052
<b>Total activos</b>	<b>316.014</b>	<b>321.820</b>	<b>23.357</b>	<b>24.547</b>	<b>339.371</b>	<b>346.367</b>

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
Pasivos						
Depósitos y captaciones	31.927	48.090	14.956	208	46.883	48.298
Obligaciones contingentes	91.135	86.924	7.523	5.645	98.658	92.569
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del exterior	136.372	82.608	-	-	136.372	82.608
Otros pasivos	56.036	128.604	-	-	56.036	128.604
<b>Total pasivos</b>	<b>315.470</b>	<b>346.226</b>	<b>22.479</b>	<b>5.853</b>	<b>337.949</b>	<b>352.079</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 27.000 (MUS\$ 20.500 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De 1 hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
- Compra a futuro de divisas con moneda chilena	116	116	100.500	28.495	98.950	110.203
- Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	123	124	116.500	80.439	120.570	135.431
- Forward de monedas extranjeras	4	16	131	726	897	12.123
<b>Mercados externos:</b>						
- Forward de monedas extranjeras	4	16	130	791	893	12.125

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

## 10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

### Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	878.623,4	770.981,7
Documentos en cobranza del país	17.818,7	20.340,0
Cobranzas del exterior	110.004,9	86.383,6
Créditos aprobados y no desembolsados	87.326,2	71.875,2
Bienes administrados en comisiones de confianza	130.038,1	77.614,4

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

**11. COMISIONES**

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	365,0	422,1	-	-
- Cobranza de documentos	430,9	399,9	11,5	6,0
- Custodia y comisiones de confianza	423,7	333,3	-	-
- Tarjetas de crédito	12,6	-	21,7	-
- Tarjetas de cajeros automáticos	22,9	13,6	-	-
- Líneas de crédito	-	-	-	-
- Cuentas corrientes	-	-	-	-
- Cuentas de ahorro a la vista	26,7	7,9	-	-
- Vales vista y transferencias de fondos	-	-	-	-
- Operaciones a futuro	-	-	-	-
- Otros	123,6	108,3	-	-
- Operaciones de cambio	58,2	44,9	-	-
- Prepago de créditos	111,6	128,7	-	-
- Asesoría Financiera	178,9	234,1	-	-
- Exportaciones	44,3	27,9	-	-
- Venta de divisas	54,2	43,5	-	-
- Servicio de Bancos corresponsales del exterior	-	-	141,0	128,0
<b>Total</b>	<b>1.852,6</b>	<b>1.764,2</b>	<b>174,2</b>	<b>134,0</b>

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

**12. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Dietas	5,1	5,2
Participación sobre las utilidades del ejercicio	183,2	198,5
Honorarios	6,5	6,5
Reembolso de gastos de viajes	8,1	13,6
<b>Total</b>	<b>202,9</b>	<b>223,8</b>

De acuerdo con lo dispuesto por la Junta de Accionistas, el Directorio percibe remuneraciones por concepto de participación sobre las utilidades hasta un monto máximo de 3% de las utilidades líquidas del ejercicio, cifra a la cual se le imputa las dietas por asistencia a sesiones. Por ambos conceptos se han provisionado con cargo a los resultados del presente ejercicio la suma de MM\$ 188,3 (MM\$ 203,7 en 1995).

**13. IMPUESTOS A LA RENTA**

La provisión para cubrir los impuestos a la renta e Impuesto Unico Artículo N° 21, ascendente a MM\$ 1.141,3 (MM\$ 782,0 en 1995) y MM\$ 9,4 (MM\$ 9,1 en 1995) respectivamente, ha sido determinada de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Renta.



**BANCO CONCEPCION**

**BANCO CONCEPCION****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
<b>DISPONIBLE</b>	101.686,3	80.465,2
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	259.216,5	226.985,8
Préstamos para comercio exterior	53.950,8	78.485,9
Préstamos de consumo	45.260,0	31.592,4
Colocaciones en letras de crédito	49.654,9	34.699,6
Colocaciones contingentes	37.649,2	42.733,0
Otras colocaciones vigentes	19.502,1	21.791,9
Cartera vencida	13.525,3	7.735,5
Total colocaciones	478.758,8	444.024,1
Provisión sobre colocaciones	(12.647,9)	(14.487,5)
Total colocaciones netas	466.110,9	429.536,6
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	14.012,0	7.466,8
Créditos por intermediación de documentos	-	1.586,4
Total otras operaciones de crédito	14.012,0	9.053,2
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	100.510,4	83.294,5
Otras inversiones financieras	23.797,9	2.119,2
Documentos intermediados	38.187,7	1.867,1
Depósitos en el Banco Central de Chile	2.223,3	2.418,8
Bienes recibidos en pago o adjudicados	912,7	908,6
Total inversiones	165.632,0	90.608,2
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Otros activos	28.778,7	6.704,0
Total otros activos	28.778,7	6.704,0
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	19.420,3	17.232,0
Inversiones en sociedades	5.166,2	4.044,9
Total activo fijo	24.586,5	21.276,9
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>800.806,4</b>	<b>637.644,1</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO CONCEPCION****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreeedores en cuentas corrientes	93.874,9	92.078,1
Depósitos y captaciones	359.053,9	277.235,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	75.166,3	33.198,4
Obligaciones por intermediación de documentos	38.046,8	3.268,6
Obligaciones por letras de crédito	51.420,8	36.545,8
Obligaciones contingentes	37.646,7	43.189,6
Total captaciones y otras obligaciones	655.209,4	485.516,1
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	—	—
Bonos subordinados	10.044,2	10.021,3
Total obligaciones por bonos	10.044,2	10.021,3
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	580,7	1.312,8
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	4.336,7	8.888,4
Préstamos de instituciones financieras del país	28.415,8	13.522,3
Obligaciones con el exterior	56.018,1	60.688,6
Otras obligaciones	10.153,8	20.059,6
Total préstamos de entidades financieras	99.505,1	104.471,7
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile	—	169,5
Otros pasivos	2.103,6	3.029,9
Total otros pasivos	2.103,6	3.199,4
Total pasivos	766.862,3	603.208,5
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>		
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	34.428,0	34.422,3
Utilidad (Pérdida) del ejercicio (acciones preferidas)	(483,9)	13,3
Total patrimonio neto	33.944,1	34.435,6
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>800.806,4</b>	<b>637.644,1</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO CONCEPCION****ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (MM\$)	1995 (MM\$)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	82.882,2	82.209,6
Utilidad por intermediación de documentos	716,2	105,7
Ingresos por comisiones	4.198,1	4.659,9
Utilidad de cambio neta	516,9	—
Otros ingresos de operación	878,7	1.261,1
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>89.192,1</b>	<b>88.236,3</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(51.842,2)	(48.869,0)
Pérdida por intermediación de documentos	(124,7)	(163,5)
Gastos por comisiones	(1.166,2)	(1.277,4)
Pérdida de cambio neta	—	(196,5)
Otros gastos de operación	(28,3)	(39,6)
<b>Margen bruto</b>	<b>36.030,7</b>	<b>37.690,3</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(16.868,5)	(15.307,6)
Gastos de administración y otros	(11.427,5)	(10.753,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.963,3)	(1.642,8)
<b>Margen neto</b>	<b>5.771,4</b>	<b>9.986,9</b>
Provisiones por activos riesgosos	(7.112,1)	(11.299,3)
Recuperación de colocaciones castigadas	859,3	796,3
<b>Resultado operacional</b>	<b>(481,4)</b>	<b>(516,1)</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	862,0	820,9
Gastos no operacionales	(113,8)	(332,8)
Utilidad (Pérdida) por inversión en sociedades	(99,3)	320,9
Corrección monetaria	(651,4)	(870,6)
Liberación provisiones voluntarias	—	4.454,4
<b>Excedente (déficit) antes de impuesto a la renta y gastos extraordinarios</b>	<b>(483,9)</b>	<b>3.876,7</b>
Provisión para Impuesto a la renta	—	—
Gastos extraordinarios	—	(3.693,9)
<b>Excedente (Déficit)</b>	<b>(483,9)</b>	<b>182,8</b>
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile	—	(169,5)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO (acciones preferidas)</b>	<b>(483,9)</b>	<b>13,3</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **Señores Accionistas de Banco Concepción**

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Banco Concepción al 31 de diciembre de 1996 y al correspondiente estado de resultados por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banco Concepción. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos. Los estados financieros de Banco Concepción por el año terminado al 31 de diciembre de 1995 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 18 de enero de 1996 contenía dos párrafos explicativos para describir la valorización de las inversiones que mantiene el Banco en pagarés acuerdo N° 1836 del Banco Central de Chile y la obligación subordinada mantenida con el Banco Central de Chile que se explica en la Nota 2 a los estados financieros.

Nuestra auditoría fue efectuada 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 e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Concepción al 31 de diciembre de 1996 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios descritos en la Nota 1a.

Como se señala en Nota 2, el Banco tiene una obligación subordinada con el Banco Central de Chile por \$ 288.798,7 millones contraída al amparo de las disposiciones de la Ley 18.401. En 1996, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó el acuerdo adoptado por la Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco celebrada el 18 de julio de 1996 de emitir 58.013.671.653 acciones preferidas de la Serie C, que serán emitidas conforme al programa de licitación que el Banco acordó con el Banco Central de Chile. El 6 de noviembre de 1996, el Banco suscribió un contrato con el Banco Central de Chile, en el que se establece que la obligación subordinada se pagará, en lo sucesivo, mediante licitación y pago de la totalidad de las acciones mencionadas.

Santiago, 14 de enero de 1997

Juan Echeverría González

DELOITTE & TOUCHE

---

## BANCO CONCEPCION

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

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

Los estados financieros han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, los que son requeridos únicamente a contar de 1996 por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 651,4 (MM\$ 870,6 en 1995).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 al 31 de diciembre 1995)

El saldo de MM\$ 516,9 en 1996, correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados (MM\$ 196,5 de pérdida de cambio neta en 1995), incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 462,6, monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos" (MM\$ 94,7 de cargo neto a los resultados del ejercicio 1995, que se incluye en "Pérdida por intermediación de documentos").

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la Institución tiene una participación igual o superior al 10% o cuando pueda elegir a lo menos un miembro del directorio de las mismas, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

#### h) Provisiones

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos (Nota 5) han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

**i) Obligación subordinada con el Banco Central de Chile**

De acuerdo con lo dispuesto en el Artículo N° 15 de la Ley 18.401, la obligación subordinada que mantiene la Institución con el Banco Central de Chile no se computa como pasivo exigible, encontrándose dicha obligación registrada sólo en cuentas de orden.

La amortización que corresponde efectuar sobre la base de los excedentes del ejercicio, se demuestra bajo Otros Pasivos, en el rubro "Provisión para pago obligación subordinada al Banco Central de Chile". (Nota 2)

**j) Impuestos diferidos**

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

**k) Vacaciones del personal**

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

**2. OBLIGACION SUBORDINADA CON EL BANCO CENTRAL DE CHILE**

Este Banco registra con el Banco Central de Chile una obligación derivada de haberse acogido en su oportunidad a las disposiciones del Artículo N° 15 de la Ley 18.401.

Este compromiso novado, denominado Obligación subordinada, se expresa en Unidades de Fomento y está afecto a un incremento de un 5% anual por la parte que proviene de la venta de cartera que el Banco Central de Chile adquirió en su oportunidad en dinero efectivo.

De acuerdo con la Ley esta obligación no se computa como pasivo exigible, es de plazo indeterminado hasta su entero pago y se soluciona con los excedentes de cada ejercicio anual, deducida la parte de ellos que corresponda a las acciones con preferencia y, en forma extraordinaria, con otros recursos que autorice la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al cierre del presente ejercicio la obligación subordinada asciende a MM\$ 288.798,7 (MM\$ 276.519,9 en 1995) correspondientes a 21.746.189 Unidades de Fomento (20.780.536 Unidades de Fomento en 1995). Durante el ejercicio 1996 la Institución tuvo pérdidas, razón por la cual no constituyó provisiones para pago de obligación subordinada. En el período 1995, para amortizar dicha obligación, se constituyó una provisión ascendente a MM\$ 169,5 equivalentes a UF 12.738 que corresponde a los excedentes del ejercicio destinados a ese fin y que se muestra en el balance general como "Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile".

La variación de esta obligación subordinada en los ejercicios ha sido la siguiente:

	Obligación subordinada total UF	Provisión del ejercicio UF	Obligación neta de provisión UF
Saldo al 31 de diciembre de 1994	20.468.065	(616.170)	19.851.895
Pago realizado con los excedentes provisionados del ejercicio 1994	(616.170)	616.170	—
Recargo del ejercicio 1995	928.641	—	928.641
Provisión de los excedentes del ejercicio 1995	—	(12.738)	(12.738)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1995</b>	<b>20.780.536</b>	<b>(12.738)</b>	<b>20.767.798</b>
Pago realizado con los excedentes provisionados del ejercicio 1995	(12.738)	12.738	—
Recargo del ejercicio 1996	978.391	—	978.391
Provisión de los excedentes del ejercicio 1996	—	—	—
<b>Saldo al 31 de diciembre 1996</b>	<b>21.746.189</b>	<b>—</b>	<b>21.746.189</b>

El cumplimiento de la obligación subordinada no afecta a los depositantes y acreedores en caso de liquidación forzosa y disolución de la empresa, ya que en tales circunstancias esta obligación se cumplirá con posterioridad a los pagos que procedan a depositantes y acreedores, conforme a las normas legales existentes.

Los propietarios de acciones preferidas tienen derecho a percibir dividendos calculados sobre la base del excedente que proporcionalmente corresponde a esas acciones, determinado antes de la provisión para amortizar la obligación subordinada.

Los accionistas que poseen acciones ordinarias no percibirán dividendos mientras no se haya extinguido la totalidad de la obligación subordinada. Con fecha 15 de octubre de 1996, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Resolución N° 151, aprobó los acuerdos adoptados por la Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco Concepción, celebrada el día 18 de julio de 1996, y entre éstos el acuerdo de

**BANCO CONCEPCION**

emitir hasta 58.013.671.653 acciones preferidas de la Serie C, que serán emitidas, suscritas y pagadas conforme al programa de licitación que el Banco Concepción acuerde con el Banco Central de Chile, o bien, para ser entregadas en dación en pago convencional al Banco Central de Chile, previa oferta preferente a los accionistas, todo en la forma, precio y condiciones que se establecen en la Ley N° 19.396 y sus modificaciones. Por escritura pública de fecha 6 de noviembre de 1996, otorgada ante don Kamel Saquel Zaror, Notario Público de Santiago, el Banco Concepción suscribió con el Banco Central de Chile el contrato de modificación de las condiciones de pago de la obligación subordinada, estableciendo que ésta se pagará, en lo sucesivo, mediante la licitación y pago de la totalidad de las acciones del programa de licitación, la que se efectuará en las condiciones y modalidades que en su correspondiente oportunidad u oportunidades fije el Consejo del Banco Central de Chile, cuyo producto neto se destinará, en su totalidad, al pago de la Obligación Subordinada, todo ello en la forma dispuesta por la Ley N° 19.396 y sus modificaciones. Por escritura pública de fecha 6 de noviembre de 1996, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Kamel Saquel Zaror, el Banco Concepción convino con el Banco Central de Chile el derecho de aquél para efectuar a este último dación en pago convencional del total de las antes mencionadas acciones Serie C, previa oferta preferente a los accionistas titulares de acciones de las series A y B.

El Directorio del Banco Concepción en ejercicio de la facultad delegada por la Junta Extraordinaria de Accionistas, en sesión extraordinaria de fecha 6 de noviembre de 1996, acordó la emisión del total de las citadas acciones Serie C, y optó por extinguir la obligación subordinada que se mantiene con el Banco Central de Chile mediante la dación en pago convencional de las citadas acciones, previa oferta preferente a los accionistas titulares de acciones de las Series A y B.

**3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

**a) Créditos otorgados a personas relacionadas**

Los créditos otorgados a personas relacionadas al 31 de diciembre de 1996 y 1995 se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	1.595,4	1.913,8	—	—	1.595,4	1.913,8	—	—
A sociedades de inversión	484,6	—	—	—	484,6	—	—	—
A personas naturales (**)	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>2.080,0</b>	<b>1.913,8</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>2.080,0</b>	<b>1.913,8</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

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

(\*\*) Incluye sólo la obligación de personas naturales cuyas deudas son iguales o superiores al equivalente de 3.000 Unidades de Fomento.

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

Durante los ejercicios 1996 y 1995 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
		MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
<b>1996</b>				
PROVEN	Servicio de captación de clientes	200,0	4,3	1.548,9
Transbank S.A.	Administración tarjetas de créditos VISA	—	—	864,1
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	—	—	298,4
Sociedad Nacional de Minería Concepción S.A.	Publicación de avisos de publicidad y cuotas sociales	—	—	44,9
Asesoría Financiera	Asesorías y contactos internacionales	( 1,4)	1,2	44,4
Inversora e Inmobiliaria Forestal Ltda.	Asesorías	(49,0)	—	49,0
Banco Santander	Compra de activo fijo y uso red cajeros automáticos	20,0	—	41,3
Otros	Asesorías Financieras	—	—	43,0

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar) MMS	Efecto en resultados	
			Ingresos MMS	Gastos MMS
<b>1995</b>				
Transbank S.A.	Administración tarjetas de créditos VISA	–	–	832,6
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	–	–	271,4
Viajes Austral Ltda.	Pasajes aéreos, alojamientos y traslados	–	–	112,9
Concepción S.A.	Asesorías y contactos internacionales	–	–	84,7
Asesoría Financiera				
Sociedad Nacional de Minería	Publicación de avisos de publicidad y cuotas sociales		–	53,2
Cáceres Cunazza Ltda.	Aseo general	–	–	40,9

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos. El efecto en los resultados de ambos ejercicios es igual al monto de las transacciones.

#### 4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el Balance General se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 5.166,2 (MM\$ 4.044,9 en 1995) que corresponden a la participación de la institución en sociedades filiales y coligadas que complementan las actividades, contempladas en los números 11 bis y 15 bis del artículo 83 de la Ley General de Bancos.

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 la institución tiene participación en las siguientes sociedades filiales y coligadas:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de las sociedades		Inversión			
					Valor de la Inversión		Resultados devengados	
	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Leasing Concepción S.A.	99,99	99,99	2.235,8	2.235,2	2.235,6	2.235,1	0,5	138,7
Concepción S.A. Asesoría Financiera	99,99	99,99	224,4	171,7	224,4	171,7	52,7	6,8
Concepción S.A. Corredores de Bolsa	99,99	99,99	1.266,5	974,5	1.266,4	971,1	5,6	194,0
Concepción S.A. Administradora de Fondos Mutuos	99,00	–	863,1	–	854,5	–	(165,3) (1)	–
Transbank	8,82	8,82	5.457,2	5.355,4	481,1	471,5	83,5	73,8
Edibank	8,11	8,11	154,4	1.249,7	12,5	99,1	(88,9)	(102,5)
Subtotales					5.074,5	3.948,5	(111,9)	310,8
Acciones o derechos en otras sociedades:								
Redbanc					69,0	69,7	12,6	10,1
Sociedad Interbancaria Depósitos de Valores					19,2	23,2	–	–
Otras					3,5	3,5	–	–
Subtotales					91,7	96,4	12,6	10,1
Totales					5.166,2	4.044,9	(99,3)	320,9

(1) Corresponde al resultado devengado desde la fecha de adquisición de la sociedad y el 31 de diciembre de 1996.

#### 5. PROVISIONES

##### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco Concepción mantiene provisiones por un total de MM\$ 12.689,5, (MM\$ 14.511,2 en 1995) correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios 1995 y 1996 en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 1 de enero de 1995	11.955,0	–	3.001,6	14.956,6
Aplicación de las provisiones	(4.883,9)	(33,4)	(2.836,1)	(7.753,4)
Provisiones constituidas	11.258,0	33,4	22,2	11.313,6
Liberación de provisiones	(4.738,6)	–	(165,5)	(4.904,1)
Saldos al 31 de diciembre de 1995	13.590,5	–	22,2	13.612,7
Saldos actualizados para fines comparativos	14.487,5	–	23,7	14.511,2
Saldos al 1 de enero de 1996	13.590,5	–	22,2	13.612,7
Aplicación de las provisiones	(7.809,0)	–	–	(7.809,0)
Provisiones constituidas	7.986,3	226,5	19,4	8.232,2
Liberación de provisiones	(1.119,9)	(226,5)	–	(1.346,4)
Saldos al 31 de diciembre de 1996	12.647,9	–	41,6	12.689,5

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

#### b) Provisiones voluntarias

Al 31 de diciembre de 1996 la Institución no mantiene provisiones voluntarias.

Por concepto de liberación de provisiones voluntarias, se ha abonado a los resultados del ejercicio 1995 la suma de MM\$ 4.454,4.

## 6. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 34.428,0, incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización, era de MM\$ 32.291,1 de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de capital y reservas registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 1995	22.320,9	245,7	7.265,8	29.832,4
Utilidad del ejercicio anterior	–	–	561,4	561,4
Dividendos pagados	–	–	(561,4)	(561,4)
Revalorización del capital propio	1.830,3	20,1	608,3	2.458,7
Saldos al 31 diciembre de 1995	24.151,2	265,8	7.874,1	32.291,1
Saldos actualizados para fines comparativos	25.745,2	283,3	8.393,8	34.422,3
Saldos al 1 de enero de 1996	24.151,2	265,8	7.874,1	32.291,1
Utilidad del ejercicio anterior	–	–	12,5	12,5
Dividendos pagados	–	–	(12,5)	(12,5)
Suscripción y pago acciones serie C	5,5	–	–	5,5
Revalorización del capital propio	1.594,0	17,5	519,9	2.131,4
Saldos al 31 diciembre de 1996	25.750,7	283,3	8.394,0	34.428,0

El déficit del ejercicio 1996 alcanzó a MM\$ 483,9 (excedente de MM\$ 182,8 en 1995) por lo que no se constituyó provisión para pago de la obligación subordinada con el Banco Central de Chile (en 1995 se destinó para ese pago MM\$ 169,5) ni para el eventual pago de dividendos (MM\$ 13,3 en 1995), de acuerdo con los términos de la Ley 18.401 a los propietarios de acciones preferentes.

La parte del excedente que corresponde a las acciones preferentes ha sido calculada según las condiciones de preferencia acordadas por la Junta de Accionistas al aprobar las respectivas emisiones y equivale globalmente a un 7,42% (7,32% en 1995) de aquél, según se muestra a continuación:

Serie	Acciones		Porcentaje participación accionaria (1)	Porcentaje derecho a dividendos (2)	Porcentaje distribución excedente (3)
	Cantidades				
A*	25.660.880		0,56	0,00	0,00
B	4.584.705.850		99,34	7,70	7,32 (4)
C	4.818.790		0,10	100,00	0,10
Total	4.615.185.520		100,00		7,42

(\*) Acciones ordinarias sin derecho a dividendo.

(1) Porcentaje que representan las acciones de la serie en el total de acciones emitidas.

(2) Porcentaje del derecho a dividendo sobre el excedente proporcional que le corresponde a las acciones de la serie.

(3) Porcentaje del excedente susceptible de repartirse como dividendo calculado sobre el excedente total del ejercicio.

(4) Se ha considerado este porcentaje para efectos de distribución de excedentes, debido a que corresponde al acordado con el Banco Central de Chile para este fin.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de julio de 1996, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 9 de agosto de 1996, en la Notaría de Santiago de don Kamel Saquel Zaror, se acordó aumentar el capital social del Banco en \$ 58.013.671.653 mediante la emisión de igual número de acciones de pago, serie C, de carácter preferente, sin valor nominal.

Al 31 de diciembre de 1996, los accionistas de la serie A ejercieron la opción preferente de suscribir y pagar un total de 4.818.790 acciones preferentes de la serie C, de conformidad a lo acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas señalada. El saldo no ha sido suscrito ni pagado. Conforme a las disposiciones vigentes la Reserva Legal no será incrementada.

## 7. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

### a) Inversiones financieras

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MMS	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MMS	1996 MM\$	1995 MMS	1996 MM\$	1995 MMS	1996 MM\$	1995 MMS
Banco Central de Chile	-	-	102.896,0	86.302,3	38.173,8	1.851,9	141.069,8	88.154,2	(2.371,7)	(2.992,5)	138.698,1	85.161,7
Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	13.829,9	-	-	-	13.829,9	-	(22,7)	-	13.807,2	-
Inversiones en el exterior	546,8	606,8	-	-	-	-	546,8	606,8	-	-	546,8	606,8
Letras de crédito de propia emisión	-	-	9.394,1	1.512,4	-	-	9.394,1	1.512,4	49,8	-	9.443,9	1.512,4
Totales	546,8	606,8	126.120,0	87.814,7	38.173,8	1.851,9	164.840,6	90.273,4	(2.344,6)	(2.992,5)	162.496,0	87.280,9

### b) Otras inversiones

	1996 MM\$	1995 MMS
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	2.223,3	2.418,8
Bienes recibidos en pago o adjudicados	912,7	908,6
Total	3.136,0	3.327,4

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados.

Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada de MM\$ 106,4.

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

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

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
– Préstamos comerciales y otros	297.126,4	37.144,2	11.599,3	15.598,9	361.468,8
– Créditos hipotecarios para la vivienda	1.709,9	3.356,9	4.654,7	7.060,9	16.782,4
– Préstamos de consumo	30.480,0	12.530,2	1.481,2	–	44.491,4
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>					
– Préstamos a otras instituciones financieras	14.012,0	–	–	–	14.012,0
– Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>					
– Valores negociables (2)	87.819,9	4.813,1	809,7	68.506,4	161.949,1
– Instrumentos de inversión (3)	804,6	491,2	736,8	737,6	2.770,2

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a MM\$ 4.841,7, de los cuales MM\$ 1.869,1 tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra el cierre del ejercicio.

(3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>					
– Depósitos y captaciones	334.444,1	2.326,3	–	–	336.770,4
– Otras obligaciones a plazo	723,0	102,8	–	–	825,8
– Obligaciones por intermediación de documentos	38.046,8	–	–	–	38.046,8
– Obligaciones por letras de crédito	7.073,6	10.752,7	13.381,0	20.213,5	51.420,8
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	260,5	–	–	9.783,7	10.044,2
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
– Líneas de créditos por reprogramaciones	412,7	108,1	35,6	24,3	580,7
– Otras obligaciones con el Banco Central	957,7	844,6	2.534,4	–	4.336,7
– Préstamos de instituciones financieras del país	28.415,8	–	–	–	28.415,8
– Obligaciones con el exterior	50.408,6	5.609,4	–	–	56.018,0
– Otras obligaciones	6.369,8	3.215,0	532,0	37,0	10.153,8

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

## 9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles( **)	29.549,1	59.653,2	-	-	29.549,1	59.653,2
Colocaciones efectivas	134.083,2	195.297,9	12.931,0	3.294,5	147.014,2	198.592,4
Colocaciones contingentes	36.182,9	50.772,7	30,7	50,8	36.213,6	50.823,5
Inversiones Financieras:						
En el país	-	-	419,4	-	419,4	
En el exterior	1.286,8	1.398,2	-	-	1.286,8	1.398,2
Otros activos	55.677,8	10.173,8	40,8	36,8	55.718,6	10.210,6
<b>Total activos</b>	<b>256.779,8</b>	<b>317.295,8</b>	<b>13.421,9</b>	<b>3.382,1</b>	<b>270.201,7</b>	<b>320.677,9</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos y captaciones	66.109,9	68.437,0	11.277,0	3.131,1	77.386,9	71.568,1
Obligaciones contingentes	36.215,9	51.876,7	-	-	36.215,9	51.876,7
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	11.500,0	-	-	-	11.500,0
Obligaciones con bancos del país	-	-	897,4	6.472,1	897,4	6.472,1
Obligaciones con bancos del exterior	131.495,8	138.938,2	320,7	957,2	131.816,5	139.895,4
Otros pasivos	34.878,6	40.136,0	119,4	-	34.998,0	40.136,0
<b>Total pasivos</b>	<b>268.700,2</b>	<b>310.887,9</b>	<b>12.614,5</b>	<b>10.560,4</b>	<b>281.314,7</b>	<b>321.448,3</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 3.125,0 (MUS\$ 29.000,0 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el consejo del Banco Central de Chile.

## 10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones a futuro mantenidas al cierre de cada ejercicio.

Contratos sobre monedas.

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
-Ventas a futuro de divisas con moneda chilena:						
-Dólar USA/Unidad de Fomento	28	4	5.610	-	50.000	7.000
-Dólar USA/Pesos	4	-	5.394	-	-	-
<b>Total</b>	<b>32</b>	<b>4</b>	<b>11.004</b>	<b>-</b>	<b>50.000</b>	<b>7.000</b>

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

Tipo de operación a futuro

**Mercado local:**

-Compras a futuro de divisas con moneda chilena:

-Dólar USA/Unidad de Fomento	16	-	8.000	-	24.000	-
-Dólar USA/Pesos	3	-	5.000	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>13.000</b>	<b>-</b>	<b>24.000</b>	<b>-</b>

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

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

La Institución mantiene registrados en cuentas de orden, además de la obligación subordinada con el Banco Central de Chile mencionada en Nota 2, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Valores en custodia	80.546,1	70.674,1
Documentos en cobranza del país	5.931,1	6.355,2
Cobranzas del exterior	12.317,4	13.821,1
Créditos aprobados y no desembolsados	47.050,6	42.274,7

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

**b) Juicios pendientes**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 el banco tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la fiscalía del banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas para la institución.

**12. COMISIONES**

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

Comisiones percibidas o pagadas por:

	<b>Ingresos</b>		<b>Gastos</b>	
	<b>1996</b>	<b>1995</b>	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Tarjetas de créditos	1.461,4	1.500,6	851,5	795,7
Cuentas corrientes	755,0	766,4	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	429,4	980,1	-	-
Cobranzas de documentos	394,4	476,9	31,9	59,2
Red de cajeros automáticos	159,4	143,2	133,1	95,8
Comisiones de confianza y custodia	37,9	41,9	-	-
Convenios con cajas de compensación	-	-	105,4	310,4
Otros	960,6	750,8	44,3	16,3
<b>Total</b>	<b>4.198,1</b>	<b>4.659,9</b>	<b>1.166,2</b>	<b>1.277,4</b>

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

**13. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Ingresos no operacionales:</b>		
–Liberación de provisión para eventualidades	388,2	-
–Recuperación de remuneraciones por incapacidad laboral	143,9	172,5
–Recuperación de gastos varios	137,3	165,2
–Ingresos varios menores	67,2	90,2
–Utilidad por venta activo fijo físico	38,7	174,9
–Otros ingresos	29,7	11,3
–Recuperación de impuestos	24,8	25,5
–Indemnizaciones por pérdidas por siniestros	23,0	103,7
–Ingresos por asesorías	9,2	20,9
–Recuperación de gastos por liberación de provisiones	-	56,7

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Gastos no operacionales:</b>		
–Provisión para eventualidades	–	(292,2)
–Pérdidas en ventas de activo fijo	(22,5)	(27,0)
–Otros	(91,3)	(13,6)
	<u>748,2</u>	<u>488,1</u>
Total neto	<u>748,2</u>	<u>488,1</u>

#### 14. COMPRAS Y VENTAS DE CREDITOS DE LA CARTERA DE COLOCACIONES

Durante el ejercicio 1996, el Banco efectuó las siguientes operaciones con créditos de la cartera de colocaciones:

- Compras de dos créditos a valor par por MM\$ 3.333,8, uno de los cuales generó una pérdida de MM\$ 0,7 e implicó constituir provisiones con cargo a resultados por MM\$ 18,6, por encontrarse dicho crédito clasificado en categoría B de riesgo.
- Ventas de créditos a valor par por MM\$ 3.073,5, operaciones que no produjeron efectos en resultados, pero que significó liberar provisiones con abono a resultados por MM\$ 30,7, ya que dicho crédito se encontraba clasificado en categoría B de riesgo.

En el año 1995, el Banco no realizó operaciones de compraventa de créditos de la cartera de colocaciones.

#### 15. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Remuneraciones	234,3	338,8
Viáticos, gastos de viajes y otros	16,2	11,9
	<u>250,5</u>	<u>350,7</u>
Total	<u>250,5</u>	<u>350,7</u>

Las remuneraciones canceladas al Directorio durante 1996 fueron acordadas por la Junta de Accionistas celebrada el 17 de abril de 1996 y corresponden a asistencia a sesiones y comités ejecutivos.

#### 16. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 no se provisionó Impuesto a la Renta de Primera Categoría, por existir pérdidas tributarias. Estas pérdidas pueden ser imputadas a futuras utilidades tributarias, sin plazo de expiración.

#### 17. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1° y el 14 de enero de 1997 no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente los estados financieros.



**BANCO DE A. EDWARDS**

**BANCO DE A. EDWARDS****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
DISPONIBLE	162.902,5	122.693,4
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	731.784,6	591.939,0
Préstamos para comercio exterior	112.431,9	109.273,9
Préstamos de consumo	97.949,0	65.014,8
Colocaciones en letras de crédito	178.926,8	139.849,4
Colocaciones contingentes	69.239,7	79.576,7
Otras colocaciones vigentes	68.355,0	69.303,6
Cartera vencida	10.506,0	3.575,9
Total colocaciones	1.269.193,0	1.058.533,3
Provisión sobre colocaciones	(14.709,8)	(8.865,7)
Total colocaciones netas	1.254.483,2	1.049.667,6
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	3.011,8	59.466,8
Créditos por intermediación de documentos	28.840,3	6.434,7
Total otras operaciones de crédito	31.852,1	65.901,5
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	35.814,4	60.920,2
Otras inversiones financieras	34.655,6	12.973,6
Documentos intermediados	13.581,6	2.849,7
Bienes recibidos en pago o adjudicados	2.252,9	235,2
Total inversiones	86.304,5	76.978,7
<b>OTROS ACTIVOS</b>	10.059,1	10.730,9
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	36.200,4	36.708,7
Inversiones en sociedades	10.194,3	9.131,4
Total activo fijo	46.394,7	45.840,1
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.591.996,1</b>	<b>1.371.812,2</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO DE A. EDWARDS****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	171.551,3	156.722,3
Depósitos y captaciones	751.143,9	592.049,2
Otras obligaciones a la vista o a plazo	76.934,2	83.347,4
Obligaciones por intermediación de documentos	13.607,4	2.857,8
Obligaciones por letras de crédito	185.859,6	145.435,9
Obligaciones contingentes	69.128,3	79.426,7
Total captaciones y otras obligaciones	1.268.224,7	1.059.839,3
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	—	—
Bonos subordinados	36.372,1	26.551,4
Total obligaciones por bonos	36.372,1	26.551,4
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	3.659,4	3.851,1
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	131,7	35.442,0
Préstamos de instituciones financieras del país	59.496,6	46.683,5
Obligaciones con el exterior	90.692,3	78.514,3
Otras obligaciones	7.311,3	6.691,1
Total préstamos de entidades financieras	161.291,3	171.182,0
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Total pasivos	5.984,2	6.286,9
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>		
Total provisiones voluntarias	1.471.872,3	1.263.859,6
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	476,0	2.643,7
Utilidad del ejercicio	100.089,6	87.730,0
Utilidad del ejercicio	19.558,2	17.578,9
Total patrimonio neto	119.647,8	105.308,9
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1.591.996,1</b>	<b>1.371.812,2</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

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

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	189.750,8	152.787,9
Utilidad por intermediación de documentos	1.701,8	1.541,1
Ingresos por comisiones	8.741,5	6.374,7
Utilidad de cambio neta	905,7	270,4
Otros ingresos de operación	421,4	2.673,7
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>201.521,2</b>	<b>163.647,8</b>
Gastos por intereses y reajustes	(122.319,2)	(101.151,8)
Pérdida por intermediación de documentos	(1.021,2)	(1.111,7)
Gastos por comisiones	(2.158,8)	(1.596,2)
Otros gastos de operación	(397,6)	(2.351,7)
<b>Margen bruto</b>	<b>75.624,4</b>	<b>57.436,4</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(22.559,8)	(20.278,9)
Gastos de administración y otros	(21.898,3)	(16.532,9)
Depreciaciones y amortizaciones	(4.580,8)	(3.284,1)
<b>Margen neto</b>	<b>26.585,5</b>	<b>17.340,5</b>
Provisiones por activos riesgosos	(12.230,1)	(3.856,5)
Recuperación de colocaciones castigadas	1.391,9	1.088,7
<b>Resultado operacional</b>	<b>15.747,3</b>	<b>14.572,7</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	2.387,1	3.739,5
Gastos no operacionales	(139,6)	(218,2)
Utilidad por inversión en sociedades	3.106,4	2.756,3
Corrección monetaria	(3.491,3)	(824,5)
Provisiones voluntarias	2.004,0	(2.446,9)
<b>Excedente antes de impuesto a la renta</b>	<b>19.613,9</b>	<b>17.578,9</b>
Impuesto a la renta	(55,7)	-
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>19.558,2</b>	<b>17.578,9</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco de A. Edwards al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Banco de A. Edwards. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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 revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de A. Edwards al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios descritos en Nota 1.

Santiago, 15 de enero de 1997

Jaime Vial V.

PRICE WATERHOUSE

---

## BANCO DE A. EDWARDS

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

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

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

#### b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre 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\$ 3.491,3 (MM\$ 824,5 en 1995).

Además los estados financieros al 31 de diciembre de 1995 y los valores referidos a dicho ejercicio que se incluyen en estas notas para efectos comparativos, han sido reclasificados de acuerdo con los criterios definidos en este ejercicio y actualizados en un 6,6% para expresarlos en moneda del 31 de diciembre de 1996.

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de MM\$ 905,7 (MM\$ 270,4 en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 20,9 (MM\$ 52,2 en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la Pérdida por intermediación de documentos.

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10%, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

#### h) Provisiones sobre activos riesgosos

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

Las provisiones que mantiene la institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a provisiones voluntarias cuyo monto y efecto se muestra separadamente en el balance general y en el estado de resultados.

**i) Obligación subordinada con el Banco Central de Chile**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 el Banco no tiene obligación subordinada con el Banco Central de Chile.

**j) Impuestos diferidos**

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

**k) Vacaciones del personal**

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

**2. OBLIGACION SUBORDINADA CON EL BANCO CENTRAL DE CHILE**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 la Institución no tiene obligación subordinada con el Banco Central de Chile.

Al 31 de diciembre de 1994 el Banco mantenía una obligación con el Banco Central de Chile por UF 3.958.247,7 derivada de haberse acogido en su oportunidad a las disposiciones del Artículo N° 15 de la Ley 18.401. Durante 1995 se materializó un aumento de capital por MM\$ 93.133,0 con recursos provenientes de una emisión de acciones, de los cuales MM\$ 54.460,9 (UF 4.129.218,7) fueron utilizados para pagar totalmente la obligación subordinada que el Banco mantenía con el Banco Central de Chile, imputándose dicho pago extraordinario al sobreprecio obtenido en la colocación de acciones de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

La variación de esta obligación subordinada en el ejercicio 1995 fue la siguiente:

	Obligación subordinada total UF	Provisión del ejercicio UF	Obligación neta de provisión UF
Saldo al 31 de diciembre de 1994	4.454.295,2	(496.047,5)	3.958.247,7
Pago realizado con los excedentes provisionados en el ejercicio 1994	(496.047,5)	496.047,5	—
Recargo del ejercicio 1995	170.971,0	—	170.971,0
Pago extraordinario de obligación subordinada	(4.129.218,7)	—	(4.129.218,7)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	—	—	—

**3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

**a) Créditos otorgados a personas relacionadas**

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

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MMS	1996 MMS	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MMS	1996 MMS	1995 MM\$
A empresas productivas	18.911,2	11.352,8	—	—	18.911,2	11.352,8	10.387,9	7.498,8
A sociedades de inversión	1.632,4	624,5	—	—	1.632,4	624,5	576,3	484,0
A personas naturales (**)	173,8	—	—	—	173,8	—	173,8	—
Total	20.717,4	11.977,3	—	—	20.717,4	11.977,3	11.138,0	7.982,8

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

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

BANCO DE A. EDWARDS

De acuerdo con las normas de la Superintendencia, la institución debió computar, para los efectos de límites legales, créditos por un total de MM\$ 19,3 en 1995 correspondientes a colocaciones castigadas en los últimos cuatro años de deudores relacionados con la institución. En el ejercicio 1996 no existen créditos en estas condiciones.

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

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

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultado	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
<b>1996</b>				
Compañía de Seguros La Chilena Consolidada S.A.	Seguros y arriendos	150,0	150,0	–
Banedwards S.A. Corredores de Bolsa	Servicios prestados y arriendos	84,0	–	84,0
Banedwards Sogeleasing S.A.	Servicios prestados y arriendos	95,6	–	95,6
Banedwards S.A. Administradora de Fondos Mutuos	Servicios prestados y arriendos	69,8	–	69,8
Banedwards S.A. Asesoría Financiera	Arriendos recibidos	13,9	–	13,9
Baned Servicios Especializados Ltda.	Servicios recibidos	383,3	383,3	–
	Arriendos recibidos	25,4	–	25,4
Baned Servicios Especializados S.A.	Servicios recibidos	18,5	18,5	–
Baned Corredores de Seguros	Comisiones y arriendos	326,8	–	326,8
Servibanca S.A.	Servicios recibidos	302,8	302,8	–
Inmobiliaria Paidahue S.A.	Arriendos pagados	42,4	42,4	–
Cheffco S.A.	Servicios recibidos	45,3	45,3	–
El Mercurio S.A.P.	Servicios recibidos	204,1	109,1	–
Redbanc S.A.	Servicios de cajeros automáticos	196,8	–	196,8
Promarket S.A.	Reembolso de gastos	2.831,8	2.831,8	–
	Comisiones	134,5	134,5	–
	Arriendos recibidos	17,9	–	17,9
Transbank S.A.	Servicios por tarjetas y comisiones	1.044,7	–	1.044,7
Otros	Arriendos recibidos	17,3	–	17,3
	Servicios recibidos	16,2	16,2	–
<b>1995</b>				
Compañía de Seguros La Chilena Consolidada S.A.	Seguros y arriendos	312,8	312,8	–
Banedwards S.A. Corredores de Bolsa	Arriendos y servicios prestados	91,5	–	91,5
Banedwards Sogeleasing S.A.	Arriendos y servicios prestados	93,7	–	93,7
Banedwards S.A. Administradora de Fondos Mutuos	Arriendos y servicios prestados	77,4	–	77,4
Banedwards Servicios Especializados Ltda.	Servicios recibidos	279,7	279,7	–

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultado	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
Cheffco S.A.	Servicios recibidos	84,7	84,7	-
Inmobiliaria Bueras S.A.	Compra de inmuebles	314,6	-	-
Redbanc S.A.	Servicios por cajeros automáticos	206,2	206,2	-
Promarket S.A.	Servicios recibidos	4.200,1	-	-
Inmobiliaria Plaza Real S.A.	Compra de inmuebles	119,4	-	-
El Mercurio S.A.P.	Servicios recibidos	319,7	319,7	-
Transbank S.A.	Servicios por tarjetas y comisiones	439,8	-	439,8

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

#### 4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

##### Participación en sociedades

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 10.194,3 (MM\$ 9.131,4 en 1995) según el siguiente detalle;

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de las sociedades		Inversión			
					Valor de la Inversión		Resultados devengados	
	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banedwards Sogeleasing S.A.	59,97	59,97	5.793,9	4.880,5	3.474,4	2.926,7	923,8	793,0
Banedwards S.A. Corredores de Bolsa	99,16	99,16	2.188,0	2.410,2	2.169,6	2.392,1	317,4	661,7
Banedwards S.A. Asesoría Financiera	99,00	99,00	1.427,5	922,3	1.413,2	913,1	1.262,7	863,4
Banedwards S.A. Administradora de Fondos Mutuos	99,00	99,00	2.104,6	1.885,4	2.083,6	1.866,6	547,8	399,5
Banedwards Administradora de Fondos de Inversión S.A.	99,51	-	133,8	-	133,2	-	1,4	-
Redbanc S.A.	12,71	12,71	2.758,8	2.784,8	350,7	354,0	64,5	67,5
Subtotales			14.406,6	12.883,2	9.624,7	8.452,5	3.117,6	2.785,1
Acciones o derechos en otras sociedades					610,8	678,9	(11,2)	(28,8)
Provisión sobre inversiones en sociedades					(41,2)	-	-	-
Totales					10.194,3	9.131,4	3.106,4	2.756,3

En noviembre de 1996 el Banco adquirió el 99,51% de las acciones de la Sociedad Gémines S.A. Administradora de Fondos de Inversión. Con fecha 18 de noviembre de 1996 la Sociedad adquirida cambió su razón social por la de Banedwards Administradora de Fondos de Inversión S.A.

#### 5. PROVISIONES PARA CUBRIR ACTIVOS RIESGOSOS

##### a) Provisiones exigidas para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 14.902,7 (MM\$ 8.883,2 en 1995) correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			Total
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Inversiones en sociedades MM\$	
Saldos al 01/01/95	7.342,1	5,1	—	7.347,2
Aplicación de las provisiones	(2.611,0)	—	—	(2.611,0)
Provisiones constituidas	4.156,2	11,3	—	4.167,5
Liberación de provisiones	(570,5)	—	—	(570,5)
Saldos al 31/12/95	8.316,8	16,4	—	8.333,2
Saldos actualizados para fines comparativos	8.865,7	17,5	—	8.883,2
Saldos al 01/01/96	8.316,8	16,4	—	8.333,2
Aplicación de las provisiones	(5.660,6)	—	—	(5.660,6)
Provisiones constituidas	30.304,6	151,6	41,2	30.497,4
Liberación de provisiones	(18.251,0)	(16,3)	—	(18.267,3)
Saldos al 31/12/96	14.709,8	151,7	41,2	14.902,7

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

#### b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, el Banco mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 476,0 (MM\$ 2.643,7 en 1995). Por concepto de liberación de provisiones, se ha abonado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 2.004,0 (cargo de MM\$ 2.446,9 en 1995 por constitución de provisiones).

### 6. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

a) El capital pagado y reservas del Banco alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 100.089,6 (MM\$ 87.730,0 en 1995), incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01/01/95	38.019,2	84,3	2.648,0	40.751,5
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	5.400,7	5.400,7
Capitalización de utilidades mediante la emisión de acciones preferentes (Serie F)	5.400,7	—	(5.400,7)	—
Suscripción y pago de acciones	26.729,1	—	60.637,7	87.366,8
Costo de colocación de acciones	—	—	(3.947,6)	(3.947,6)
Pago extraordinario de obligación subordinada al Banco Central de Chile	—	—	(51.089,0)	(51.089,0)
Revalorización del capital propio	3.408,7	6,9	400,3	3.815,9
Saldos al 31/12/95	73.557,7	91,2	8.649,4	82.298,3
Saldos actualizados para fines comparativos	78.412,5	97,2	9.220,3	87.730,0
Saldos al 01/01/96	73.557,7	91,2	8.649,4	82.298,3
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	16.490,5	16.490,5
Capitalización de utilidades	—	11.543,3	(11.543,3)	—
Pago de dividendo	—	—	(4.947,2)	(4.947,2)
Revalorización del capital propio	4.854,8	640,9	752,3	6.248,0
Saldos al 31/12/96	78.412,5	12.275,4	9.401,7	100.089,6

- b) En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de junio de 1995, se acordó aumentar el capital social en MM\$ 5.400,7 (histórico) mediante la emisión de 439.134.214 acciones preferidas de la Serie F sin valor nominal, producto de la capitalización por el sólo ministerio de la Ley, de la totalidad de las utilidades del ejercicio 1994 correspondientes a las acciones preferidas de las series B, C, D y E, todo ello conforme a lo dispuesto en el Artículo N° 10 de la Ley 18.401.
- c) En Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 19 de octubre de 1995, reducida a escritura pública con esa misma fecha, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de MM\$ 28.869,7 mediante la emisión de 2.200.000.000 acciones de pago de la serie A sin valor nominal.  
Esta emisión de acciones fue ofrecida al mercado a través de una oferta combinada, la que contemplaba ofrecer 907.500.000 acciones en Chile, 759.000.000 en el extranjero, 366.850.000 a los accionistas del Banco y 166.650.000 a los agentes colocadores. Al 31 de diciembre de 1995, se han suscrito 2.036.878.512 acciones lo que resultó en un aumento en el capital del Banco de MM\$ 87.366,8 de los cuales se destinaron MM\$ 51.089,0 al pago de la obligación subordinada que el Banco mantenía con el Banco Central de Chile y MM\$ 3.947,6 al pago de los gastos directos de la colocación de acciones.  
Asimismo se acordó emitir 3.658.025.071 acciones de la serie A de carácter ordinario destinadas al canje una por una, por el total de las acciones series B, C, D, E y F, canje producido el día 8 de noviembre de 1995, fecha en que se pagó la obligación subordinada.
- d) En Junta General de Accionistas celebrada el 22 de abril de 1996, se acordó capitalizar el 70 % de las utilidades del año 1995, incrementando el Fondo de Reserva Legal en MM\$ 11.543,3 según lo contemplado en el Artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, el que se computa como Capital para todos los efectos legales y repartir un dividendo ascendente a MM\$ 4.947,2 correspondiente al 30 % de las utilidades.

## 7. INVERSIONES

Al 31 de diciembre el Banco mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

### a) Inversiones financieras

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	-	11,0	34.983,5	59.903,4	13.590,9	2.849,7	(42,1)	(12,8)	48.532,3	62.751,3
Tesorería General de la República	-	-	-	14,9	-	-	-	-	-	14,9
Otros organismos del Estado	748,4	812,7	116,5	213,8	-	-	(1,2)	(22,7)	863,7	1.003,8
Instituciones Financieras del país	-	68,5	18.490,7	413,7	-	-	(0,6)	(0,5)	18.490,1	481,7
Letras de crédito de propia emisión	-	-	16.135,2	12.469,4	-	-	(9,7)	0,0	16.125,5	12.469,4
Otras inversiones financieras	-	-	40,0	21,2	-	-	0,0	1,2	40,0	22,4
<b>Totales</b>	<b>748,4</b>	<b>892,2</b>	<b>69.765,9</b>	<b>73.036,4</b>	<b>13.590,9</b>	<b>2.849,7</b>	<b>(53,6)</b>	<b>(34,8)</b>	<b>84.051,6</b>	<b>76.743,5</b>

### b) Otras inversiones

Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	2.252,9	235,2
<b>Total</b>	<b>86.304,5</b>	<b>76.978,7</b>

(\*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 151,7 (MM\$ 17,5 en 1995). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

## 8 . VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

### a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1)</b>					
- Préstamos comerciales y otros	846.411,5	55.575,1	38.230,9	69.025,8	1.009.243,3
- Créditos hipotecarios para vivienda	5.640,5	11.461,5	17.187,8	38.246,7	72.536,5
- Préstamos de consumo	74.901,0	19.895,0	2.541,6	133,0	97.470,6
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>					
- Préstamos a otras Instituciones Financieras	3.011,8	-	-	-	3.011,8
- Créditos por intermediación de documentos	28.840,3	-	-	-	28.840,3
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>					
- Valores negociables (2)	39.760,4	13.023,6	12.266,9	13.373,3	78.424,2
- Instrumentos de inversión (3)	668,0	1.024,4	1.536,7	2.398,3	5.627,4

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 10.196,9 (MM\$ 3.759,6 en 1995) de los cuales MM\$ 5.387,4 (MM\$ 2.609,8 en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>					
- Depósitos y captaciones	702.195,1	5.456,6	1,8	-	707.653,5
- Otras obligaciones a plazo	517,9	154,5	254,2	128,9	1.055,5
- Obligaciones por intermediación de documentos	13.607,4	-	-	-	13.607,4
- Obligaciones por letras de crédito	15.761,5	28.376,2	41.011,2	100.710,7	185.859,6
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	932,2	966,0	4.172,4	30.301,5	36.372,1
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	245,4	905,0	1.020,0	1.489,0	3.659,4
- Otras obligaciones con el Banco Central	69,2	62,5	-	-	131,7
- Préstamos de Instituciones financieras del país	59.174,8	321,8	-	-	59.496,6
- Obligaciones con el exterior	90.692,3	-	-	-	90.692,3
- Otras obligaciones	5.460,7	1.439,5	411,1	-	7.311,3

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

**9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA**

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles (**)	71.322,0	123.189,0	-	-	71.322,0	123.189,0
Colocaciones efectivas	265.719,6	252.262,5	21.913,9	21.738,4	287.633,5	274.000,9
Colocaciones contingentes	72.957,4	89.940,2	2.911,0	3.311,7	75.868,4	93.251,9
Inversiones Financieras:						
- En el país	1.724,1	1.998,4	12.746,0	13.816,2	14.470,1	15.814,6
- En el exterior	-	-	-	-	-	-
Otros activos	2.365,6	125,4	69.448,6	43.091,3	71.814,2	43.216,7
<b>Total activos</b>	<b>414.088,7</b>	<b>467.515,5</b>	<b>107.019,5</b>	<b>81.957,6</b>	<b>521.108,2</b>	<b>549.473,1</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos y captaciones	113.637,6	120.402,8	11.112,8	10.627,4	124.750,4	131.030,2
Obligaciones contingentes	73.050,4	89.944,8	2.796,5	3.217,2	75.846,9	93.162,0
Obligaciones con el Banco Central de Chile	2.309,0	69.109,4	-	-	2.309,0	69.109,4
Obligaciones con bancos del país	-	-	-	1.730,5	-	1.730,5
Obligaciones con bancos del exterior	210.406,9	179.012,4	692,8	335,3	211.099,7	179.347,7
Otros pasivos	72.142,3	49.816,3	1.378,3	25,1	73.520,6	49.841,4
<b>Total pasivos</b>	<b>471.546,2</b>	<b>508.285,7</b>	<b>15.980,4</b>	<b>15.935,5</b>	<b>487.526,6</b>	<b>524.221,2</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 24.000,0 (MUS\$ 47.500 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

**10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

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

**a) Contratos sobre monedas**

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
- Compra a futuro de divisas con moneda chilena	16	53	5.088,1	33.256,0	4.000,0	6.170,0
- Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	23	58	61.862,2	61.522,0	17.300,0	19.474,0
- Forward de monedas extranjeras	1	-	304,2	-	-	-
<b>Mercados externos:</b>						
- Forward de monedas extranjeras	1	-	304,2	-	-	-

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

**b) Contrato sobre el valor de la Unidad de Fomento**

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 UF	1995 UF	1996 UF	1995 UF
- Forward en UF/ pesos comprados	8	26	250.000	700.000	150.000	720.000
- Forward en UF/ pesos vendidos	18	16	378.209	350.000	551.139	648.231

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

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	956.205,2	900.144,2
Documentos en cobranza del país	12.277,7	44.942,5
Cobranzas del exterior	31.277,2	24.606,7
Créditos aprobados y no desembolsados	154.580,2	118.343,7

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

**b) Otras contingencias**

En 1992, el Servicio de Impuestos Internos presentó un reclamo contra el Banco respecto de ciertas deducciones efectuadas a su renta líquida por castigos de colocaciones efectuados en los años 1990, 1991 y 1992. El monto agregado del reclamo asciende aproximadamente a MM\$ 4.253,5 (incluye impuestos, intereses, multas y corrección monetaria). El Banco y sus abogados estiman que el reclamo no prosperará y que cualquier pérdida generada por este concepto no tendrá un efecto adverso significativo en la posición financiera y los resultados de las operaciones del Banco.

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco se vio involucrado en otros litigios que surgieron del curso ordinario de sus negocios. En opinión de la administración y sus asesores, el resultado final de estos litigios no tendrá un efecto adverso significativo en la posición financiera y los resultados de las operaciones del Banco.

**12. COMISIONES**

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
- Tarjetas de crédito	2.270,3	1.607,5	(1.042,9)	(885,1)
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	957,4	859,7	-	-
- Tarjetas de cajeros automáticos	1.852,4	1.081,8	(936,4)	(642,9)
- Comisiones por recaudación de seguros	588,6	-	-	-
- Cobranza de documentos	869,8	984,3	-	-
- Líneas de crédito	824,6	468,8	-	-
- Operaciones en moneda extranjera	386,0	386,8	-	-
- Cuentas corrientes	372,4	375,2	-	-
- Cuentas de ahorro	45,5	30,9	-	-
- Otros	574,5	579,7	(179,5)	(68,2)
<b>Total</b>	<b>8.741,5</b>	<b>6.374,7</b>	<b>(2.158,8)</b>	<b>(1.596,2)</b>

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

**13. OTROS INGRESOS Y GASTOS DE OPERACION**

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Otros ingresos de operación:</b>		
- Utilidad por forwards UF-Pesos	387,6	2.463,8
- Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	33,8	33,3
- Otros ingresos	-	176,6
Total	<u>421,4</u>	<u>2.673,7</u>
<b>Otros gastos de operación:</b>		
- Gastos por bienes recibidos en pago	(14,2)	(9,8)
- Pérdida por forwards UF - Pesos	(383,4)	(2.341,9)
Total	<u>(397,6)</u>	<u>(2.351,7)</u>

**14. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Ingresos no operacionales</b>		
Impuesto de primera categoría por recuperar por utilidades absorbidas con pérdida tributaria	335,3	2.533,3
Ingresos varios hipotecarios	202,7	337,6
Recuperación Impuesto Renta	202,2	236,2
Corresponsales del exterior	191,3	185,8
Servicios de apoyo administrativo	180,4	147,2
Utilidades varias de cambio	55,1	103,7
Recuperación de castigos	92,6	-
Arriendos percibidos	277,7	-
Utilidad en venta activo fijo	550,5	-
Reintegro publicaciones	94,3	-
Recuperación de gastos	44,9	-
Otros ingresos	160,1	195,7
Total de ingresos no operacionales	<u>2.387,1</u>	<u>3.739,5</u>
<b>Egresos no operacionales</b>		
Pérdidas varias de cambio	(51,6)	(108,7)
Pérdida por venta bienes recibidos en pago	(76,7)	(35,6)
Ajuste a pago obligación subordinada	-	(33,3)
Provisión de eventualidades	(2,0)	(27,9)
Otros egresos	(9,3)	(12,7)
Total egresos no operacionales	<u>(139,6)</u>	<u>(218,2)</u>

**15. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Dietas	89,8	53,2
Honorarios	396,7	387,5
Viáticos	43,9	58,5
Total	<u>530,4</u>	<u>499,2</u>

**16. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS**

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Otros activos</b>		
Utilización tarjetas de crédito Mastercard por cobrar	4.031,0	3.693,5
Impuestos por recuperar	336,0	2.624,2
Remodelaciones en edificios arrendados	1.094,0	802,3
Operaciones a futuro	-	660,4
Gastos diferidos	610,6	591,8
Cuentas por cobrar	920,9	587,5
Operaciones pendientes	1.581,3	361,6
Gastos de organización y puesta en marcha	312,0	242,5
Materiales	323,7	221,4
Intereses por cobrar sobre encaje exigido	115,1	72,0
Otros	734,5	873,7
	<u>10.059,1</u>	<u>10.730,9</u>
<b>Otros pasivos</b>		
Provisiones de gastos	4.043,0	2.615,1
Divisas pendientes de transferencia	-	2.170,1
Operaciones pendientes	1.519,7	1.020,4
Impuestos retenidos por pagar	-	128,1
Intereses por pagar	-	63,9
Operaciones a futuro	265,7	-
Provisiones Impuesto Unico	55,7	-
Otros	100,1	289,3
	<u>5.984,2</u>	<u>6.286,9</u>

**17. IMPUESTOS A LA RENTA**

La Sociedad no ha constituido provisión para impuesto a la renta de primera categoría por presentar, al 31 de diciembre de 1996, pérdidas tributarias acumuladas ascendentes a MM\$ 4.840,6, las que son aplicables a futuras utilidades sin restricción en el tiempo. El cargo por impuesto a la renta incluido en el estado de resultados por MM\$ 55,7, corresponde a la provisión por el Impuesto Unico originado por la aplicación del Artículo N° 21 de la Ley de la Renta.

Como resultado del prepago de la obligación subordinada con el Banco Central de Chile, el Banco incurrió en una pérdida tributaria y dado que el Banco había pagado impuesto a la renta en años anteriores se generó el derecho a una devolución de dicho impuesto. Esta devolución de impuesto se registró sobre base devengada, por lo que fue abonada a los resultados del ejercicio 1995 bajo Ingresos no operacionales por un monto de MM\$ 2.533,3. Además, el Banco ha reconocido en 1996 ingresos por MM\$ 335,3 derivados de aplicar a las pérdidas tributarias existentes, los créditos recibidos de dividendos de sociedades filiales, los que se incluyen bajo ingresos no operacionales.

**18. HECHOS RELEVANTES**

Con fecha 23 de julio de 1996 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aplicó una multa al Banco ascendente a MM\$ 224,1 en razón de que la Superintendencia interpretó que los efectos de comercio adquiridos por la División de Créditos de Consumo Finandes a Inmobiliaria Isacruz S.A., que documentan ventas de sepulturas, debieron considerarse como deuda directa de esta última para los efectos de los márgenes de créditos del Artículo 84 N° 1 de la Ley General de Bancos. Como consecuencia de esta interpretación, la Superintendencia determinó que el Banco se excedió en los límites individuales de crédito.

Además, con motivo de la reclasificación de créditos efectuada por la Superintendencia, el Banco debió constituir provisiones adicionales. En razón de lo anterior, y de acuerdo al Capítulo 8-28 Título I de la Recopilación Actualizada de Normas, el Banco ha sido calificado en Categoría II.

Se hace presente que el Banco reclamó de la multa impuesta ante la I. Corte de Apelaciones de Santiago, en los términos establecidos en el Artículo N° 21 del D.L. N° 1.097 Ley Orgánica de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, reclamo que se encuentra en actual tramitación.

**BANCO DE CHILE**

**BANCO DE CHILE****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
DISPONIBLE	346.545,7	305.159,8
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	939.849,0	911.025,8
Préstamos para comercio exterior	231.331,9	250.556,8
Préstamos de consumo	155.917,4	107.732,8
Colocaciones en letras de crédito	481.755,5	399.129,4
Colocaciones contingentes	273.981,8	223.385,6
Otras colocaciones vigentes	103.565,0	100.440,1
Cartera vencida	13.115,4	11.077,9
Total colocaciones	2.199.516,0	2.003.348,4
Provisión sobre colocaciones	(36.806,9)	(38.139,3)
Total colocaciones netas	2.162.709,1	1.965.209,1
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	6.020,3	15.195,1
Créditos por intermediación de documentos	-	4.814,5
Total otras operaciones de crédito	6.020,3	20.009,6
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	333.919,0	396.710,5
Otras inversiones financieras	139.339,0	102.653,7
Documentos intermediados	78.825,4	75.157,2
Depósitos en el Banco Central de Chile	23.932,9	11.579,6
Bienes recibidos en pago o adjudicados	830,1	857,4
Otras inversiones no financieras	2.681,8	2.745,1
Total inversiones	579.528,2	589.703,5
<b>OTROS ACTIVOS</b>	48.047,5	31.525,6
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	65.278,9	58.406,8
Inversiones en sociedades	33.778,5	30.785,2
Total activo fijo	99.057,4	89.192,0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.241.908,2</b>	<b>3.000.799,6</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO DE CHILE****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreeedores en cuentas corrientes	423.592,7	378.187,0
Depósitos y captaciones	1.046.618,4	987.587,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	231.562,8	167.947,0
Obligaciones por intermediación de documentos	78.857,9	75.927,1
Obligaciones por letras de crédito	496.974,5	410.589,4
Obligaciones contingentes	273.410,4	223.232,8
Total captaciones y otras obligaciones	2.551.016,7	2.243.470,4
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>	—	—
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	12.743,0	20.868,2
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	19.093,7	10.782,7
Préstamos de instituciones financieras del país	13.995,8	43.306,9
Obligaciones con el exterior	229.438,3	273.245,6
Otras obligaciones	21.493,5	21.316,1
Total préstamos de entidades financieras	296.764,3	369.519,5
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile	—	42.530,5
Otros pasivos	52.604,1	52.904,4
Total otros pasivos	52.604,1	95.434,9
<b>TOTAL PASIVOS</b>	2.900.385,1	2.708.424,8
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	22.055,4	20.186,6
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	250.323,2	250.082,7
Utilidad del ejercicio	69.144,5	22.105,5
Total patrimonio neto	319.467,7	272.188,2
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>3.241.908,2</b>	<b>3.000.799,6</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO DE CHILE****ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	349.937,0	334.882,2
Utilidad por intermediación de documentos	10.854,0	2.248,5
Ingresos por comisiones	22.752,6	18.189,8
Utilidad de cambio neta	268,9	-
Otros ingresos de operación	3.773,7	1.941,5
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>387.586,2</b>	<b>357.262,0</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(210.070,2)	(203.507,0)
Pérdida por intermediación de documentos	(382,2)	(2.960,0)
Gastos por comisiones	(4.662,2)	(2.827,4)
Pérdida de cambio neta	-	(1.986,8)
Otros gastos de operación	(694,2)	(540,0)
<b>Margen bruto</b>	<b>171.777,4</b>	<b>145.440,2</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(52.660,1)	(47.579,5)
Gastos de administración y otros	(33.035,0)	(31.583,7)
Depreciaciones y amortizaciones	(6.683,4)	(6.364,6)
<b>Margen neto</b>	<b>79.398,9</b>	<b>59.912,4</b>
Provisiones por activos riesgosos	(16.997,9)	(1.214,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	8.620,4	10.662,7
<b>Resultado operacional</b>	<b>71.021,4</b>	<b>69.360,2</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	7.536,5	8.085,5
Gastos no operacionales	(1.069,7)	(954,6)
Utilidad por inversión en sociedades	4.930,3	5.169,5
Corrección monetaria	(10.035,8)	(13.208,1)
Provisiones voluntarias	(3.118,6)	(3.713,5)
<b>Excedente antes de impuestos</b>	<b>69.264,1</b>	<b>64.739,0</b>
Provisión para impuestos	(119,6)	(103,0)
<b>Excedente</b>	<b>69.144,5</b>	<b>64.636,0</b>
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile	-	(42.530,5)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>69.144,5</u></b>	<b><u>22.105,5</u></b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores Accionistas del  
Banco de Chile:**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco de Chile al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del Banco de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco de Chile al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas de acuerdo con los principios descritos en la Nota 1 a) y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Como se señala más ampliamente en Nota 3, durante 1996 el Banco de Chile se acogió a las disposiciones de la Ley N° 19.396 modificada por la Ley N° 19.459, y convino con el Banco Central de Chile el remplazo de las condiciones de pago de la Obligación Subordinada que mantenía con esa entidad, contraída al amparo de lo dispuesto en el Artículo 15 de la Ley N° 18.401. De conformidad con esa modificaciones, el actual Banco de Chile, que es filial de la sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. es el continuador legal del Banco anterior al que adquirió todos sus activos y pasivos, con excepción de la Obligación Subordinada. La Obligación Subordinada se transfirió a otra sociedad relacionada, quien asumió la obligación de su pago en 40 cuotas fijas anuales y sucesivas de igual valor, recibiendo como aporte el 63,64% de las acciones del Banco de Chile para garantizar dicha obligación. Esta situación representa para 1996 efectos en la comparabilidad de los Estados Financieros del Banco de Chile con el ejercicio 1995, al excluirse del Balance General, el pasivo exigible correspondiente a la participación en el excedente anual denominado "Provisión para pago de la Obligación Subordinada al Banco Central de Chile", y en el Estado de Resultados la determinación de la Utilidad Neta que excluye el referido cargo a los resultados.

Santiago, 17 de enero de 1997

José Monsalve A.

LANGTON CLARKE  
COOPERS & LYBRAND

---

## BANCO DE CHILE

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

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

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Período del ejercicio

Tal como se señala en Nota N° 3, si bien el aporte de los activos y pasivos se efectuó el 8 de noviembre de 1996, los resultados corresponden al período de 12 meses, dado que el Banco es el continuador para efectos legales, financieros y tributarios.

#### c) Intereses y reajustes

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

#### d) 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 \$ 10.035,8 millones (\$ 13.208,1 millones en 1995).

Las cuentas de resultado 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 \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 268,9 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta (\$ 1.986,8 millones de pérdida de cambio neta en 1995) que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### f) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio, ascendente a \$ 452,6 millones, monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos".

En el ejercicio 1995, este ajuste significó un cargo neto a los resultados por \$ 414,6 millones que se incluyó en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos".

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

#### 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%, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

**i) Provisiones**

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.

Las provisiones que mantiene la Institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones Voluntarias" cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el balance general y en el estado de resultados.

**j) Obligación subordinada con el Banco Central de Chile**

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco no tiene Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, a que se refieren las leyes 18.401 y 19.396.

Al 31 de diciembre de 1995 de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 15 de la Ley N° 18.401, la obligación subordinada que mantenía la Institución con el Banco Central de Chile no se computaba como pasivo exigible, encontrándose dicha obligación registrada sólo en cuentas de orden. La amortización que correspondía efectuar sobre la base de los excedentes del ejercicio 1995, se demuestra bajo "Otros Pasivos", en el rubro "Provisión para pago obligación subordinada al Banco Central de Chile".

**k) Impuestos diferidos**

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

**l) Vacaciones del personal**

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

**m) Indemnización por años de servicio**

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

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 se ha provisionado esta obligación sobre la base de su valor actual, descontado a una tasa del 8% anual.

**2. CAMBIOS CONTABLES**

De acuerdo con instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, durante 1996 se modificó el criterio de valorización de las inversiones financieras en instrumentos de propia emisión (letras de crédito y bonos) ajustándose a su valor de mercado. Este cambio significó en 1996, un mayor cargo a resultados por \$ 1.279,3 millones por ajuste a valor de mercado.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 1996, el Banco adoptó el criterio de contabilizar el costo de la participación del Directorio sobre base devengada. Hasta 1995, el cargo a resultados se efectuaba en el período en que el Directorio percibía dicha remuneración. Este cambio contable significó en 1996, provisionar con cargo a resultados \$ 383,4 millones.

**3. OBLIGACION SUBORDINADA CON EL BANCO CENTRAL DE CHILE**

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco no tiene Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, a que se refieren las Leyes 18.401 y 19.396.

El Banco de Chile en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 18 de julio de 1996, acordó acogerse a las disposiciones de las Leyes 19.396 y 19.459 y convenir con el Banco Central de Chile modificaciones a las condiciones de pago de la Obligación Subordinada a que se refiere el artículo 15 de la Ley 18.401.

En dicha Junta se acordó:

- (a) Modificar las condiciones de pago de la obligación subordinada que el Banco de Chile mantenía con el Banco Central de Chile, acogiéndose a las disposiciones contenidas en los párrafos tercero y quinto de la Ley 19.396.
- (b) Transformar el actual Banco de Chile en una sociedad matriz, modificando su nombre por el de Sociedad Matriz de Banco de Chile S.A., cambiando el objeto social que en adelante será en carácter único y exclusivo, la inversión en las acciones del Banco de Chile y las demás actividades u operaciones que señala la Ley 19.396.
- (c) Crear una filial que operará como banco comercial bajo el nombre de Banco de Chile, que será el continuador legal del Banco de Chile anterior y traspasar a dicho Banco todos los activos y pasivos y demás derechos y obligaciones del Banco anterior, con excepción de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile.
- (d) Facultar al Directorio para crear una Filial, Sociedad Anónima cerrada, de nombre Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., para luego aportar a ella en dominio la totalidad de aquellas acciones del nuevo Banco de Chile sobre las que se constituya prenda especial en favor del Banco Central de Chile y simultáneamente cederle la Obligación Subordinada que se adeuda al Banco Central de Chile, para que ésta se haga cargo de ella, la administre y la pague.

BANCO DE CHILE

Con fecha 17 de septiembre de 1996, mediante Resolución N°132, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó todos los acuerdos adoptados en la Junta Extraordinaria de Accionistas del 18 de julio de 1996.

Con fecha 8 de noviembre de 1996, el Banco Central de Chile y la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., antes denominado Banco de Chile, suscribieron el contrato mediante el cual se modificaron las condiciones de pago de la Obligación Subordinada en los términos contemplados en los párrafos tercero y quinto de la Ley 19.396 y conforme los acuerdos adoptados por la Junta Extraordinaria de Accionistas del 18 de julio de 1996.

Con la suscripción del contrato de modificación de las condiciones de pago de la Obligación Subordinada, se cumplieron todas las condiciones para que produjeran pleno efecto los acuerdos de la Junta Extraordinaria de Accionistas del 18 de julio de 1996. En consecuencia, el día 8 de noviembre de 1996, el anterior Banco de Chile cambió su nombre por el de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. o S.M. Chile S.A., y traspasó todos sus activos, pasivos y demás derechos y obligaciones, con excepción de la Obligación Subordinada, a la nueva sociedad bancaria denominada Banco de Chile.

La variación de esta obligación subordinada en los ejercicios 1996 y 1995 ha sido la siguiente:

	Obligación subordinada total UF	Provisión del ejercicio UF	Obligación neta de provisión UF
Saldo al 31 de diciembre de 1994	58.015.915,60	(3.540.233,64)	54.475.681,96
Pago realizado con los excedentes provisionados del ejercicio 1994	(3.540.233,64)	3.540.233,64	-
Recargo del ejercicio 1995	2.761.614,43	-	2.761.614,43
Provisión de los excedentes del ejercicio 1995	-	(3.196.176,84)	(3.196.176,84)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1995</b>	<b>57.237.296,39</b>	<b>(3.196.176,84)</b>	<b>54.041.119,55</b>
Pago realizado con los excedentes provisionados del ejercicio 1995	(3.196.176,84)	3.196.176,84	-
Recargo del ejercicio 1996	2.341.781,85	-	2.341.781,85
Pago realizado por canje de acciones serie A por serie D con efectivo	(311.733,76)	-	(311.733,76)
Traspaso Obligación Subordinada a S.A.O.S. S.A.	(56.071,167,64)	-	(56.071,167,64)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**4. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

**a) Créditos otorgados a personas relacionadas**

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

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	53.828,9	56.123,0	-	-	53.828,9	56.123,0	19.416,8	23.586,3
A sociedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
A personas naturales (**)	481,0	213,7	-	-	481,0	213,7	479,0	213,7
<b>Total</b>	<b>54.309,9</b>	<b>56.336,7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54.309,9</b>	<b>56.336,7</b>	<b>19.895,8</b>	<b>23.800,0</b>

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

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

De acuerdo con las normas de la Superintendencia, la institución debe computar además, para los efectos de límites legales, créditos por un total de \$ 469,1 millones correspondientes a colocaciones castigadas en los últimos cuatro años de deudores relacionados con la institución (\$ 506,9 millones en 1995).

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

Durante los ejercicios 1996 y 1995, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 5.000 Unidades de Fomento:

	Gastos		Ingresos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Redbanc S.A.:				
Gastos por servicios de transferencias electrónicas en cajeros automáticos	681,5	573,7	-	-
Transbank S.A.:				
Gastos por servicios	1.535,8	1.200,7	-	-
Adm. Banchile de Fondos Mutuos S.A.:				
Ingresos por arriendos	-	-	150,6	156,6
Servipag Ltda.:				
Gastos por servicios	145,2	-	-	-
Ingresos por arriendos	-	-	142,3	115,2
Leasing Andino S.A.:				
Gastos por arriendos	92,0	139,2	-	-
Subtotal	2.454,5	1.913,6	292,9	271,8
Operaciones entre 1.000 y 5.000 Unidades de Fomento:				
Gastos por servicios	-	50,3	-	-
Gastos por arriendos	76,2	20,1	-	-
Asesorías	-	18,7	-	-
Ingresos por arriendos	-	-	68,6	52,3
Totales	2.530,7	2.002,7	361,5	324,1

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

**5. INVERSIONES EN SOCIEDADES****a) Participación en sociedades**

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 33.778,5 millones (\$ 30.785,2 millones en 1995) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Valor de la Inversión		Resultados	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
	%	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Leasing Andino S.A.	65,00	65,00	31.593,0	29.458,5	20.535,4	19.148,0	2.370,7*	2.505,8
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	99,98	99,98	7.857,3	6.531,1	7.855,5	6.529,8	1.326,0	1.536,9
Administradora Banchile de Fondos Mutuos S.A.	99,99	99,99	3.409,9	3.107,6	3.409,9	3.107,6	1.071,0	909,4
Banchile Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	238,4	312,7	236,1	309,6	66,3	141,4
Servipag Ltda.	50,00	50,00	1.083,0	972,4	541,5	486,2	55,3	37,5
Redbanc S.A.	12,71	12,71	2.758,8	2.784,8	350,7	354,0	64,5	67,5
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	11,96	10,86	530,7	637,4	63,5	69,2	(50,2)	(0,3)
Subtotales			47.471,1	43.804,5	32.992,6	30.004,4	4.903,6	5.198,2
Acciones o derechos en otras sociedades					785,9	780,8	26,7	(28,7)
Totales					33.778,5	30.785,2	4.930,3	5.169,5

(\*) De acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados, el resultado de la inversión en Leasing Andino S.A. ha sido ajustado en MM\$ 255,5 por concepto de la utilidad generada en esa filial por venta de un activo fijo al Banco de Chile.

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

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 36.806,9 millones (\$ 38.139,3 millones en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 01-01-95	39.194,2	—	—	39.194,2
Aplicación de las provisiones	(4.313,8)	(70,2)	—	(4.384,0)
Provisiones constituidas	7.336,4	70,2	—	7.406,6
Liberación de provisiones	(6.438,8)	—	—	(6.438,8)
<b>Saldos al 31-12-95</b>	<b>35.778,0</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>35.778,0</b>
Saldos actualizados para fines comparativos	38.139,3	—	—	38.139,3
Saldos al 01-01-96	35.778,0	—	—	35.778,0
Aplicación de las provisiones	(15.886,0)	(82,9)	—	(15.968,9)
Provisiones constituidas	22.771,9	82,9	—	22.854,8
Liberación de provisiones	(5.857,0)	—	—	(5.857,0)
<b>Saldos al 31-12-96</b>	<b>36.806,9</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>36.806,9</b>

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

**b) Provisiones voluntarias**

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra (a) de esta nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 22.055,4 millones (\$20.186,6 millones en 1995). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 3.118,6 millones(\$ 3.713,5 millones en 1995).

**7. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO**

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 250.323,2, incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital y reservas, incluida la correspondiente revalorización, era de MM\$ 234.599,2 de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrado durante cada ejercicio:

	Capital MM\$	Reserva Legal MMS	Otras Reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01-01-95	163.012,4	—	47.309,7	210.322,1
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	19.542,6	19.542,6
Dividendos pagados	—	—	(13.679,9)	(13.679,9)
Capitalización de utilidades	5.862,7	—	(5.862,7)	—
Revalorización del capital propio	13.367,0	—	5.047,4	18.414,4
<b>Saldos al 31-12-95</b>	<b>182.242,1</b>	<b>—</b>	<b>52.357,1</b>	<b>234.599,2</b>
Saldos actualizados para fines comparativos	194.270,0	—	55.812,7	250.082,7

	Capital MM\$	Reserva Legal MM\$	Otras Reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01-01-96	182.242,1	–	52.357,1	234.599,2
Utilidad del ejercicio anterior	–	–	20.736,9	20.736,9
Dividendos pagados	–	–	(20.736,9)	(20.736,9)
Constitución reserva legal (*)	–	48.661,3	(48.661,3)	–
Revalorización del capital propio	12.403,1	–	3.320,9	15.724,0
Saldos al 31-12-96	194.645,2	48.661,3	7.016,7	250.323,2

(\*) Conforme al artículo 73 de la Ley General de Bancos, se constituyó el Fondo de Reserva Legal, traspasando los recursos necesarios para ello mantenidos en Fondo Reserva M/E, según lo acordado en Sesión de Directorio N° 2394 del 19 de diciembre de 1996.

Con motivo de la modificación del contrato de la Obligación Subordinada (descrita en nota N° 3), la composición accionaria al 31 de diciembre de 1996 en la siguiente:

Año 1995:		Porcentaje participación accionaria (1)	Porcentaje derecho a dividendos (2)	Porcentaje distribuíble del excedente del excedente (3)
Serie	Cantidad			
A(*)	1.168.992.819	8,67	–	–
B	11.000.000.000	81,61	30	24,48
C	1.310.804.335	9,72	100	9,72
Totales	13.479.797.154	100,00		34,20

(\*) Acciones ordinarias sin derecho a dividendo mientras exista Obligación Subordinada.

(1) Porcentaje que representan las acciones de la serie en el total de acciones emitidas.

(2) Porcentaje del derecho a dividendo sobre el excedente proporcional que le corresponde a las acciones de la serie.

(3) Porcentaje del excedente susceptible de repartirse como dividendo, calculado sobre el excedente total del ejercicio.

## 8. INVERSIONES

### a) Inversiones financieras

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	–	–	369.884,7	433.196,3	77.323,2	74.907,6	447.207,9	508.103,9	(33.184,6)	(38.114,4)	414.023,3	469.989,5
Tesorería General de la República	–	–	–	292,9	–	–	–	292,9	–	–	–	292,9
Otros organismos del Estado	–	–	0,6	1.605,9	–	–	0,6	1.605,9	(0,2)	(20,6)	0,4	1.585,3
Instituciones financieras del país	–	–	24.297,8	11.150,5	–	–	24.297,8	11.150,5	–	(2,0)	24.297,8	11.148,5
Inversiones en el exterior	–	–	10.502,3	–	–	–	10.502,3	–	1.037,2	–	11.539,5	–
Letras de crédito de propia emisión	–	–	95.416,6	90.895,9	–	–	95.416,6	90.895,9	(1.279,3)	–	94.137,3	90.895,9
Otras inversiones financieras	–	–	8.083,3	606,0	–	–	8.083,3	606,0	1,8	3,3	8.085,1	609,3
Totales	–	–	508.185,3	537.747,5	77.323,2	74.907,6	585.508,5	612.655,1	(33.425,1)	(38.133,7)	552.083,4	574.521,4

### b) Otras inversiones

Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	23.932,9	11.579,6
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	830,1	857,4
Otras inversiones	2.681,8	2.745,1
Total	27.444,8	15.182,1

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

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

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 753,0 (MM\$ 666,3 en 1995).

## 9. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

### a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	1996				1995	
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>						
– Préstamos comerciales y otros	985.308,9	206.828,3	181.863,8	166.296,8	1.540.297,8	1.474.575,4
– Créditos hipotecarios para vivienda	15.724,7	28.878,3	46.602,6	110.875,5	202.081,1	159.651,4
– Préstamos de consumo	94.371,2	42.888,8	13.206,6	3.589,9	154.056,5	107.015,1
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>						
– Préstamos a otras instituciones financieras	6.020,3	–	–	–	6.020,3	15.195,1
– Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–	4.814,5
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>						
– Valores negociables (2)	260.619,0	–	–	–	260.619,0	233.903,0
– Instrumentos de inversión (3)	10.648,0	–	–	315.739,9	326.387,9	379.866,9
<b>Totales</b>	<b>1.372.692,1</b>	<b>278.595,4</b>	<b>241.673,0</b>	<b>596.502,1</b>	<b>2.489.462,6</b>	<b>2.375.021,4</b>

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a \$ 15.983,4 millones (\$ 22.757,7 millones en 1995), de los cuales \$ 12.658,9 millones (\$ 22.514,8 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye inversiones en instrumentos transables sólo entre instituciones financieras.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	1996				1995	
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>						
– Depósitos y captaciones	981.003,2	751,7	–	–	981.754,9	922.865,3
– Otras obligaciones a plazo	4.840,0	0,6	–	–	4.840,6	5.481,2
– Obligaciones por intermediación de documentos	78.857,9	–	–	–	78.857,9	75.927,1
– Obligaciones por letras de crédito	42.494,5	77.278,0	123.385,9	253.816,1	496.974,5	410.589,4
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	–	–	–	–	–	–
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>						
– Líneas de créditos por reprogramaciones	9.466,8	3.234,3	41,9	–	12.743,0	20.868,2

	1996				1995	
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$	
- Otras obligaciones con el Banco Central	2.840,3	4.125,1	12.128,3	-	19.093,7	10.782,7
- Préstamos de instituciones financieras del país	6.362,5	1.908,3	5.725,0	-	13.995,8	43.306,9
- Obligaciones con el exterior	81.156,5	30.253,2	118.028,6	-	229.438,3	273.245,6
- Otras obligaciones	13.513,1	3.976,3	4.004,1	-	21.493,5	21.316,1
<b>Total</b>	<b>1.220.534,8</b>	<b>121.527,5</b>	<b>263.313,8</b>	<b>253.816,1</b>	<b>1.859.192,2</b>	<b>1.784.382,5</b>

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

## 10. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	106.717,4	153.320,2	-	-	106.717,4	153.320,2
Colocaciones efectivas	551.234,9	581.187,9	106.645,7	70.206,1	657.880,6	651.394,0
Colocaciones contingentes	294.287,6	309.698,8	366,7	448,8	294.654,3	310.147,6
Préstamos a otros bancos del país	-	-	2.378,0	2.765,2	2.378,0	2.765,2
Inversiones financieras:						
- En el país	56.060,1	154.404,9	37.320,9	29.886,0	93.381,0	184.290,9
- En el exterior	33.464,3	6.325,1	-	-	33.464,3	6.325,1
Otros activos	53.207,5	33.851,4	-	-	53.207,5	33.851,4
<b>Total activos</b>	<b>1.094.971,8</b>	<b>1.238.788,3</b>	<b>146.711,3</b>	<b>103.306,1</b>	<b>1.241.683,1</b>	<b>1.342.094,4</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	193.624,9	211.653,5	10.047,2	180,4	203.672,1	211.833,9
Obligaciones contingentes	294.331,2	310.569,1	36,3	-	294.367,5	310.569,1
Obligaciones con el Banco Central de Chile	251,2	1.321,8	2,9	15,7	254,1	1.337,5
Obligaciones con bancos del país	20.207,2	21.902,6	10.064,7	18.721,9	30.271,9	40.624,5
Obligaciones con bancos del exterior	532.229,0	614.560,9	7.663,9	15.038,3	539.892,9	629.599,2
Otros pasivos	111.962,6	132.530,4	21.945,6	24.264,6	133.908,2	156.795,0
<b>Total pasivos</b>	<b>1.152.606,1</b>	<b>1.292.538,3</b>	<b>49.760,6</b>	<b>58.220,9</b>	<b>1.202.366,7</b>	<b>1.350.759,2</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 41.500,0 (MUS\$ 70.000,0 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

## a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
- Compra a futuro de divisas con moneda chilena	51	87	18.810	32.375	39.758	76.145
- Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	39	85	10.548	47.544	41.690	86.985
- Forward de monedas extranjeras	-	1	-	138	-	-
<b>Mercado externo:</b>						
- Forward de monedas extranjeras	9	5	167	495	23.313	23.040
- Futuros de monedas comprados	822	791	69.163	71.097	-	-
- Futuros de monedas vendidos	5	44	477	4.751	-	-
- Futuros de tasas de interés comprados	-	-	-	-	-	-
- Futuros de tasas de interés vendidos	-	-	-	-	-	-
- Forward o contratos de protección de tasas de interés	3	3	-	-	29.463	31.896

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

## b) Contrato sobre el valor de la Unidad de Fomento

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 UF	1995 UF	1996 UF	1995 UF
- Forward en UF/ pesos comprados	3	10	-	150.000	200.000	350.000
- Forward en UF/ pesos vendidos	1	17	-	100.000	50.000	800.000

## c) Opciones

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 no existen saldos por este tipo de transacciones.

## 12. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden:

La institución mantiene registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro. Para 1995, además, se registraba la Obligación Subordinada:

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	1.078.787,9	1.163.788,9
Documentos en cobranza del país	88.381,7	98.842,8
Cobranza del exterior	68.878,1	80.446,8
Créditos aprobados y no desembolsados	63.213,9	48.086,8
Cauciones otorgadas por la empresa	-	-
Bienes administrados en comisiones de confianza	1.206,3	2.574,3
<b>Total</b>	<b>1.300.467,9</b>	<b>1.393.739,6</b>

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

**13. COMISIONES**

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
- Tarjetas de crédito	3.937,2	2.947,8	999,2	643,5
- Servicio recaudación y pagos	3.108,9	1.927,5	1.349,4	1.195,1
- Tarjetas de cajeros automáticos	2.733,0	1.970,8	-	-
- Cobranza de documentos	2.016,3	2.050,9	-	-
- Administración Bancuenta Credichile	1.993,8	896,0	-	-
- Líneas de crédito	1.785,3	1.554,3	-	-
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	1.610,7	1.648,2	-	-
- Cuentas corrientes	1.491,6	1.233,9	-	-
- Custodia y comisiones de confianza	926,5	1.026,0	-	-
- Comercio exterior y mercado corredores	657,1	547,9	-	-
- Servicios financieros prestados	441,2	538,8	262,0	360,6
- Empresas filiales y apoyo	399,2	659,9	-	-
- Corretaje	139,7	233,8	105,3	174,9
- Bancos corresponsales e informes comerciales	-	-	397,8	376,3
- Colocaciones de crédito - Credichile	-	-	1.496,0	-
- Otros	1.512,1	954,0	52,5	77,0
<b>Total</b>	<b>22.752,6</b>	<b>18.189,8</b>	<b>4.662,2</b>	<b>2.827,4</b>

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

**14. INGRESOS NO OPERACIONALES**

El detalle de los ingresos no operacionales es el siguiente:

	1996 MM\$	1995 MM\$
Arriendos percibidos	2.770,3	2.863,8
Reintegro de provisiones	1.776,9	2.903,9
Devolución de impuestos	1.096,6	904,3
Beneficios por venta de activo fijo	530,3	340,5
Ingresos por indemnizaciones	472,0	-
Recuperación de gastos	149,0	146,5
Venta de bienes castigados	68,1	385,7
Otros	673,3	540,8
<b>Total</b>	<b>7.536,5</b>	<b>8.085,5</b>

**15. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

De acuerdo a lo aprobado en Junta de Accionistas y utilizando el criterio señalado en nota Nº 2 de Cambios Contables, durante el ejercicio 1996 el Banco ha pagado dietas y participaciones al Directorio por \$ 435,5 millones (\$ 443,9 millones en 1995) y devengado \$ 383,4 millones por concepto de participaciones sobre la utilidad de 1996.



**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES**

# BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

## BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
DISPONIBLE	328.195,3	273.975,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	581.823,7	457.504,3
Préstamos para comercio exterior	182.811,8	159.511,8
Préstamos de consumo	111.465,5	76.520,3
Colocaciones en letras de crédito	227.706,7	173.025,7
Colocaciones contingentes	155.104,6	80.200,7
Otras colocaciones vigentes	92.621,3	83.228,0
Cartera vencida	6.693,6	4.621,7
Total colocaciones	1.358.227,2	1.043.612,5
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(10.425,9)	(8.288,8)
Total colocaciones netas	1.347.801,3	1.035.323,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	19.694,4	35.212,4
Créditos por intermediación de documentos	3.118,0	4.224,3
Total otras operaciones de crédito	22.812,4	39.436,7
INVERSIONES		
Documentos Banco Central de Chile y Tesorería	231.485,0	151.652,4
Otras inversiones financieras	57.306,1	33.351,2
Documentos intermediados	33.847,6	84.068,2
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	1.953,0
Bienes recibidos en pago o adjudicados	592,4	1.516,8
Otras inversiones no financieras	—	—
Total inversiones	323.231,1	272.541,6
OTROS ACTIVOS	17.889,9	41.859,8
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	57.216,7	51.583,4
Inversiones en sociedades	15.252,8	12.695,9
Total activo fijo	72.469,5	64.279,3
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.112.399,5</b>	<b>1.727.416,3</b>

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

# BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

## BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	390.427,7	362.359,8
Depósitos y captaciones	788.100,7	616.191,5
Otras obligaciones a la vista o a plazo	210.185,0	149.118,4
Obligaciones por intermediación de documentos	33.968,8	84.245,0
Obligaciones por letras de crédito	221.974,7	166.176,7
Obligaciones contingentes	155.821,9	89.125,5
Total captaciones y otras obligaciones	<u>1.800.478,8</u>	<u>1.467.216,9</u>
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	—	—
Bonos subordinados	28.013,9	15.017,0
Total obligaciones por bonos	<u>28.013,9</u>	<u>15.017,0</u>
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	7.291,4	7.959,2
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	335,3	187,7
Préstamos de instituciones financieras del país	12.832,2	13.825,5
Obligaciones con el exterior	48.008,7	73.371,4
Otras obligaciones	24.549,0	19.600,9
Total préstamos de entidades financieras	<u>93.016,6</u>	<u>114.944,7</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>	77.496,0	33.734,7
Total pasivos	<u>1.999.005,3</u>	<u>1.630.913,3</u>
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	4.854,5	3.042,9
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	85.365,7	71.918,3
Utilidad del ejercicio	23.174,0	21.541,8
Total patrimonio neto	<u>108.539,7</u>	<u>93.460,1</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>2.112.399,5</u></u>	<u><u>1.727.416,3</u></u>

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

## BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

### ESTADO DE RESULTADOS

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	215.995,9	184.506,4
Utilidad por intermediación de documentos	666,1	792,3
Ingresos por comisiones	16.915,0	13.685,1
Utilidad de cambio neta	166,8	817,8
Otros ingresos de operación	329,4	40,9
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>234.073,2</b>	<b>199.842,5</b>
Gastos por intereses y reajustes	(133.514,4)	(111.106,6)
Pérdida por intermediación de documentos	(730,6)	(1.374,5)
Gastos por comisiones	(2.675,3)	(2.040,9)
Otros gastos de operación	(36,3)	(60,3)
<b>Margen bruto</b>	<b>97.116,6</b>	<b>85.260,2</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(37.156,1)	(34.136,3)
Gastos de administración y otros	(24.435,2)	(19.986,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(5.280,5)	(4.354,0)
<b>Margen neto</b>	<b>30.244,8</b>	<b>26.783,7</b>
Provisiones por activos riesgosos	(5.441,9)	(3.889,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	854,2	484,3
<b>Resultado operacional</b>	<b>25.657,1</b>	<b>23.378,1</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	916,9	716,6
Gastos no operacionales	(713,8)	(883,4)
Utilidad por inversiones en sociedades	3.657,4	3.246,0
Corrección monetaria	(922,9)	(495,3)
Provisiones voluntarias	(2.000,0)	(1.348,5)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>26.594,7</b>	<b>24.613,5</b>
Impuesto a la renta	(3.420,7)	(3.071,7)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>23.174,0</b>	<b>21.541,8</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **Señores Accionistas y Directores Banco de Crédito e Inversiones**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco de Crédito e Inversiones al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Banco de Crédito e Inversiones. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los estados financieros del ejercicio 1996 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco de Crédito e Inversiones, a base de los criterios descritos en Nota 1 a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 3. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco Crédito e Inversiones y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados. El Banco no preparó estados financieros consolidados para el ejercicio 1995.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios descritos en Nota 1.

Santiago, 13 de enero de 1997

Alberto López-Hermida

PRICE WATERHOUSE

---

## BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

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

Los estados financieros de 1996 han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

El Banco no ha preparado estados financieros consolidados para el ejercicio 1995, en consideración a que la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras hace obligatorios dichos estados financieros a partir de 1996.

#### b) Intereses y reajustes

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

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 922,9 (cargo neto de MM\$ 495,3 en 1995).

Además, los estados financieros al 31 de diciembre de 1995 y los valores referidos a dicho ejercicio que se incluyen en notas, para efectos comparativos, han sido actualizados en un 6,6% para expresarlos en moneda del 31 de diciembre de 1996.

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de MM\$ 166,8 (MM\$ 817,8 en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 397,2 (MM\$ 186,8 cargo neto en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la pérdida por intermediación de documentos.

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la Institución tiene una participación igual o superior al 10%, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

#### h) Provisiones sobre activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 4) y se demuestran deduciéndolas de los correspondientes activos.

Las provisiones que mantiene la Institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a provisiones voluntarias cuyo monto y efecto se muestra separadamente en el balance general y en estado de resultados.

**i) Impuestos diferidos**

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

**j) Vacaciones del personal**

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

**2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

**a) Créditos otorgados a personas relacionadas**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	4.911,2	7.168,7	–	–	4.911,2	7.168,7	168,9	70,6
A sociedades de inversión	3.603,5	127,3	–	–	3.603,5	127,3	–	127,3
A personas naturales (**)	–	47,2	–	–	–	47,2	–	–
<b>Total</b>	<b>8.514,7</b>	<b>7.343,2</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>8.514,7</b>	<b>7.343,2</b>	<b>168,9</b>	<b>197,9</b>

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

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

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

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

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultado	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
<b>1996</b>				
Bancrédito S.A. Administradora de Fondos Mutuos	Arriendo de oficina	45,5	–	45,5
Bancrédito S.A. Asesoría Financiera	Asesoría	20,0	20,0	–
Bancrédito Leasing S.A.	Compra de activo fijo	53,4	–	–
	Arriendo de oficina	23,4	–	23,4
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.341,0	1.325,3	–
Editora e Impresora Cabo de Hornos S.A.	Impresión de formularios	358,9	358,9	–
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	755,8	755,8	–
<b>1995</b>				
Bancrédito S.A. Administradora de Fondos Mutuos	Arriendo de oficina	30,3	–	30,3
Bancrédito S.A. Corredor de Bolsa	Arriendo de oficina	38,2	–	38,2
Bancrédito Leasing S.A.	Arriendo de oficina	45,7	–	45,7
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	854,3	854,3	–
Editorial Cabo de Hornos S.A.	Impresión de formularios	402,3	402,3	–
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	664,1	664,1	–

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

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

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 15.252,8 (MM\$ 12.695,9 en 1995) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de las sociedades		Inversión			
					Valor de la Inversión		Resultados devengados	
	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Bancrédito S.A. Administración de Fondos Mutuos	99,00	99,00	2.741,0	3.000,1	2.713,6	2.970,1	733,5	1.012,1
Bancrédito S.A. Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	208,7	165,1	206,6	163,4	43,1	39,2
Bancrédito S.A. Corredor de Bolsa	99,00	99,00	3.771,7	2.970,3	3.734,0	2.940,6	793,3	957,5
Bancrédito Leasing S.A.	99,00	99,00	6.871,4	5.019,2	6.802,7	4.969,1	1.833,7	1.103,3
Comunidad CCA - CET	33,33	—	268,3	—	89,4	—	32,6	—
Redbanc S.A.	12,71	12,71	2.758,8	2.784,8	350,6	353,9	64,5	67,5
Servipag S.A.	50,00	50,00	1.083,0	972,4	541,5	486,1	55,3	37,5
Subtotales			17.702,9	14.911,9	14.438,4	11.883,2	3.556,0	3.217,1
Acciones y derechos en otras sociedades			—	—	814,4	812,7	101,4	28,9
Totales			17.702,9	14.911,9	15.252,8	12.695,9	3.657,4	3.246,0

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

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 10.425,9 (MM\$ 8.288,8 en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 01/01/95	6.845,0	—	—	6.845,0
Aplicación de las provisiones	(2.713,2)	(5,3)	—	(2.718,5)
Provisiones constituidas	4.346,3	5,3	—	4.351,6
Liberación de provisiones	(702,5)	—	—	(702,5)
Saldos al 31/12/95	7.775,6	—	—	7.775,6
Saldos actualizados para fines comparativos	8.288,8	—	—	8.288,8
Saldos al 01/01/96	7.775,6	—	—	7.775,6
Aplicación de las provisiones	(2.650,0)	(141,6)	—	(2.791,6)
Provisiones constituidas	5.765,7	141,6	—	5.907,3
Liberación de provisiones	(465,4)	—	—	(465,4)
Saldos al 31/12/96	10.425,9	—	—	10.425,9

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

**b) Provisiones voluntarias**

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 4.854,5 (MM\$ 3.042,9 en 1995). Por concepto de constitución de estas provisiones, se han cargado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 2.000 (MM\$ 1.348,5 en 1995).

**5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO**

a) Capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 85.365,7 (MM\$ 71.918,3 en 1995), incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrado durante cada ejercicio:

	<b>Capital pagado MM\$</b>	<b>Reserva legal MM\$</b>	<b>Otras reservas MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldos al 1 de enero de 1995	33.381,3	8.443,9	13.009,8	54.835,0
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	14.144,5	14.144,5
Dividendos pagados	—	—	(6.720,0)	(6.720,0)
Revalorización del capital propio	2.791,3	706,1	1.708,7	5.206,1
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1995</b>	<b>36.172,6</b>	<b>9.150,0</b>	<b>22.143,0</b>	<b>67.465,6</b>
<b>Saldos actualizados para fines comparativos</b>	<b>38.560,0</b>	<b>9.753,9</b>	<b>23.604,4</b>	<b>71.918,3</b>
Saldos al 1 de enero de 1996	36.172,6	9.150,0	22.143,0	67.465,6
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	20.208,3	20.208,3
Dividendos pagados	—	—	(7.680,0)	(7.680,0)
Revalorización del capital propio	2.429,1	614,4	2.328,3	5.371,8
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>38.601,7</b>	<b>9.764,4</b>	<b>36.999,6</b>	<b>85.365,7</b>

**b) Distribución de utilidades**

Con fecha 19 de marzo de 1996 la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto de MM\$ 7.680,0 (MM\$ 6.720,0 en 1995), equivalentes a \$ 80 por cada acción (\$ 70 en 1995), sobre un total de 96.000.000 acciones emitidas.

**c) Reserva legal**

De acuerdo a lo estipulado en el Artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, no menos de un 10% de la utilidad líquida del ejercicio, debe destinarse a constituir el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado del Banco. Al 31 de diciembre de cada año, dicha reserva supera el 25% del capital pagado por cuanto no se han destinado fondos para incrementar esta cuenta.

**6. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones.

**a) Inversiones financieras**

	<b>Intransferibles</b>		<b>Transferibles</b>		<b>Vendidos con pacto</b>		<b>Ajuste a mercado</b>		<b>Total</b>	
	<b>1996 MM\$</b>	<b>1995 MM\$</b>	<b>1996 MM\$</b>	<b>1995 MM\$</b>	<b>1996 MM\$</b>	<b>1995 MM\$</b>	<b>1996 MM\$</b>	<b>1995 MM\$</b>	<b>1996 MM\$</b>	<b>1995 MM\$</b>
Banco Central de Chile	—	—	231.084,1	150.453,5	28.676,1	79.132,1	—	(10,5)	259.760,2	229.575,1
Tesorería General de la República	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros Organismos del Estado	—	—	400,9	1.198,8	5.171,5	4.936,1	(58,1)	(72,8)	5.514,3	6.062,1
Instituciones financieras del país	—	—	14.868,4	1.545,2	—	—	5,0	—	14.873,4	1.545,2
Inversiones en el exterior	—	—	—	128,6	—	—	—	—	—	128,6
Letras de crédito de propia emisión	—	—	25.935,9	28.872,1	—	—	(422,2)	—	25.513,7	28.872,1
Otras inversiones financieras	—	—	16.977,1	2.888,7	—	—	—	—	16.977,1	2.888,7
<b>Totales</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>289.266,4</b>	<b>185.086,9</b>	<b>33.847,6</b>	<b>84.068,2</b>	<b>(475,3)</b>	<b>(83,3)</b>	<b>322.638,7</b>	<b>269.071,8</b>

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

b) Otras inversiones

	1996 MM\$	1995 MM\$
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	-	1.953,0
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	592,4	1.516,9
Otras inversiones	-	-
<b>Total</b>	<b>592,4</b>	<b>3.469,9</b>

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

(\*\*) Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, no se ha constituido provisión para bienes recibidos en pago.

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
- Préstamos comerciales y otros	775.134,3	44.028,4	107.356,5	19.753,2	946.272,4
- Créditos hipotecarios para vivienda	615,9	3.104,6	72.856,0	40.226,5	116.803,0
- Préstamos de consumo	90.549,5	12.156,9	6.705,6	-	109.412,0
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	19.694,4	-	-	-	19.694,4
- Créditos por intermediación de documentos	3.118,0	-	-	-	3.118,0
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>					
- Valores negociables (2)	273.582,6	-	-	-	273.582,6
- Instrumentos de inversión (3)	9.826,8	9.480,3	1.234,3	27.659,1	48.201,0
<b>Total</b>	<b>1.172.521,5</b>	<b>68.770,7</b>	<b>188.152,4</b>	<b>87.638,8</b>	<b>1.517.083,4</b>

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 23.941,6, de los cuales MM\$ 19.604,0 tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>					
- Depósitos y captaciones	725.123,3	3.049,9	-	-	728.173,2
- Otras obligaciones a plazo	236,6	-	-	-	236,6
- Obligaciones por intermediación de documentos	33.968,8	-	-	-	33.968,8
- Obligaciones por letras de crédito	1.869,5	7.295,6	159.838,7	52.970,9	221.974,7

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS (**)</b>	–	10.093,1	2.395,0	15.525,8	28.013,9
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
– Líneas de créditos por reprogramaciones	49,5	258,1	5.247,0	1.736,8	7.291,4
– Otras obligaciones con el Banco Central	335,3	–	–	–	335,3
– Préstamos de instituciones financieras del país	11.961,2	580,7	229,2	61,1	12.832,2
– Obligaciones con el exterior	47.582,7	284,0	142,0	–	48.008,7
– Otras obligaciones	22.497,4	2.832,0	2.053,2	301,3	27.683,9
<b>Total</b>	<b>843.624,3</b>	<b>24.393,4</b>	<b>169.905,1</b>	<b>70.595,9</b>	<b>1.108.518,7</b>

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

(\*\*) Incluye el menor valor obtenido en la colocación de bonos, cuyo saldo al 31 de diciembre de 1996 asciende a MM\$ 323,8.

## 8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	50.321,9	73.433,8	–	–	50.321,9	73.433,8
Colocaciones efectivas	446.099,9	388.218,2	27.368,8	21.477,8	473.468,7	409.696,0
Colocaciones contingentes	246.554,3	128.072,6	–	–	246.554,3	128.072,6
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones Financieras:						
– En el país	322,8	295,9	–	–	322,8	295,9
– En el exterior	–	–	–	–	–	–
Otros activos	13.976,1	23.936,5	–	–	13.976,1	23.936,5
<b>Total activos</b>	<b>757.275,0</b>	<b>613.957,0</b>	<b>27.368,8</b>	<b>21.477,8</b>	<b>784.643,8</b>	<b>635.434,8</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos y captaciones	139.316,4	189.789,8	12.703,3	32.796,0	152.019,7	222.585,8
Obligaciones contingentes	248.731,8	128.071,6	–	–	248.731,8	128.071,6
Obligaciones con el Banco Central de Chile	11,1	165,4	–	–	11,1	165,4
Obligaciones con bancos del país	48.416,3	37.924,6	7.000,0	–	55.416,3	37.924,6
Obligaciones con bancos del exterior	112.689,7	168.752,8	–	–	112.689,7	168.752,8
Otros pasivos	208.109,7	89.252,8	–	–	208.109,7	89.252,8
<b>Total pasivos</b>	<b>757.275,0</b>	<b>613.957,0</b>	<b>19.703,3</b>	<b>32.796,0</b>	<b>776.978,3</b>	<b>646.753,0</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 28.881,6 (MUS\$ 36.000 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

**9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

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

Contratos sobre monedas y tasas de interés.

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
- Compra a futuro de divisas con moneda chilena	283	204	161.900	144.560	227.431	111.930
- Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	294	230	226.800	170.150	214.502	120.372
- Forward de monedas extranjeras	4	-	1.931	-	2.000	-
<b>Mercados externos:</b>						
- Futuros de monedas comprados	8	12	205	367	208	84
- Futuros de monedas vendidos	122	144	2.392	3.616	1.372	1.115

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

**10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden.

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	424.026,6	526.777,3
Documentos en cobranza del país	82.097,2	32.974,7
Cobranzas del exterior	36.697,6	24.747,3
Créditos aprobados y no desembolsados	232.297,9	183.121,2

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

**11. COMISIONES**

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
- Líneas de crédito	3.874,1	2.255,2	-	-
- Cuentas corrientes	3.475,2	2.925,6	-	-
- Cobranza de documentos	2.948,8	2.859,7	658,8	624,8
- Tarjetas de crédito	2.299,9	2.014,3	1.079,3	851,3
- Tarjetas de cajeros automáticos	2.042,2	1.521,7	937,2	564,8
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	431,2	409,8	-	-
- Custodia y comisiones de confianza	179,3	183,6	-	-
- Cuentas de ahorro	162,9	174,2	-	-
- Vales vista y transferencias de fondos	34,6	28,1	-	-
- Otros	1.466,8	1.312,9	-	-
<b>Total</b>	<b>16.915,0</b>	<b>13.685,1</b>	<b>2.675,3</b>	<b>2.040,9</b>

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

**12. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Dietas	17,0	17,0
Participación sobre las utilidades	926,9	1.077,1
Gastos de representación	178,4	171,9
Honorarios	20,3	24,0
Total	<u>1.142,6</u>	<u>1.290,0</u>

**13. IMPUESTOS A LA RENTA**

Las provisiones para cubrir el Impuesto de Primera Categoría y el Impuesto Unico del Artículo N° 21, ascendentes a MM\$ 3.099,7 y MM\$ 321, respectivamente (MM\$ 3.060,0 y MM\$ 11,7 en 1995), han sido determinadas de acuerdo con las disposiciones vigentes de la Ley de la Renta.



**BANCO DE LA NACION ARGENTINA**

**BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
DISPONIBLE	1.640,8	1.334,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	4.121,0	2.622,6
Préstamos para comercio exterior	2.552,2	4.765,3
Préstamos de consumo	266,1	266,0
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	642,4	517,3
Otras colocaciones vigentes	1.210,8	1.356,4
Cartera vencida	229,4	290,0
Total colocaciones	9.021,9	9.817,6
Menos: Provisión sobre colocaciones	(387,2)	(232,1)
Total colocaciones netas	8.634,7	9.585,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	4.361,1	3.338,7
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	4.361,1	3.338,7
INVERSIONES		
Documentos Banco Central de Chile y Tesorería	1.308,5	-
Otras inversiones financieras	-	-
Documentos intermediados	-	1.186,5
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	1.308,5	1.186,5
OTROS ACTIVOS	1,6	4,1
ACTIVO FIJO:		
Activo fijo físico	988,1	1.021,8
Inversiones en sociedades	8,6	10,4
Total activo fijo	996,7	1.032,2
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>16.943,4</b>	<b>16.481,2</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreeedores en cuentas corrientes	984,4	823,5
Depósitos y captaciones	1.528,1	1.198,7
Otras obligaciones a la vista o a plazo	780,7	185,2
Obligaciones por intermediación de documentos	-	1.192,5
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	641,5	516,3
Total captaciones y otras obligaciones	3.934,7	3.916,2
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	1.935,3	2.570,4
Obligaciones con el exterior	1.725,3	454,5
Otras obligaciones	280,4	842,7
Total préstamos de entidades financieras	3.941,0	3.867,6
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Total pasivos	267,0	65,9
	8.142,7	7.849,7
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>		
	-	7,7
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	8.623,8	8.506,8
Utilidad del ejercicio	176,9	117,0
Total patrimonio neto	8.800,7	8.623,8
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>16.943,4</b>	<b>16.481,2</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE**

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	1.648,4	1.948,4
Utilidad por intermediación de documentos	-	0,2
Ingresos por comisiones	63,3	59,9
Utilidad de cambio neto	10,7	-
Otros ingresos de operación	3,8	-
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	1.726,2	2.008,5
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(250,9)	(516,2)
Pérdida por intermediación de documentos	(3,7)	(5,2)
Gastos por comisiones	(0,1)	(0,4)
Pérdidas de cambio neta	-	(9,7)
Otros gastos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	1.471,5	1.477,0
Remuneraciones y gastos del personal	(369,3)	(355,1)
Gastos de administración y otros	(217,2)	(212,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(36,3)	(35,8)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	848,7	874,1
Provisiones por activos riesgosos	(194,7)	(193,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	15,5	4,2
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	669,5	684,4
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	17,5	18,5
Gastos no operacionales	-	-
Utilidad (pérdida) por inversión en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(469,6)	(563,3)
Provisiones voluntarias	-	(7,7)
	<hr/>	<hr/>
Excedente antes de impuestos	217,4	131,9
Provisión para impuestos	(40,5)	(14,9)
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u><b>176,9</b></u>	<u><b>117,0</b></u>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco de la Nación Argentina, Sucursal Santiago de Chile, al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad del Banco de la Nación Argentina, Sucursal Santiago de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco de la Nación Argentina, Sucursal Santiago de Chile al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 15 de enero de 1997

Cristián Bunster

LANGTON CLARKE  
COOPERS & LYBRAND

---

## BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las cuales, concuerdan con principios contables generalmente aceptados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 469,6 millones (\$ 563,3 millones en 1995).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 10,7 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta (\$ 9,7 millones de pérdida de cambio neta en 1995) que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones corresponden a instrumentos financieros a menos de un año que se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Provisiones

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.

Al 31 de diciembre de 1995, las provisiones que mantuvo la Institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones Voluntarias" cuyo monto y efecto en el resultado del ejercicio se muestran directamente en el Balance General y en el Estado de Resultados.

#### h) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### i) Vacaciones del personal

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

### 2. CAMBIOS CONTABLES

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 1996 y 1995, no se efectuaron cambios contables.

### 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 1996 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión de la empresa con excepción de operaciones con personas naturales por montos inferiores a UF 3.000.

Por otra parte, durante los años 1996 y 1995 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.

### 4. PROVISIONES

#### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 387,2 millones (\$ 232,1 millones en 1995) correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 01-01-95	217,3	—	—	217,3
Aplicación de las provisiones	(178,7)	—	—	(178,7)
Provisiones constituidas	186,3	—	2,8	189,1
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldos al 31-12-95	224,9	—	2,8	227,7
Saldos actualizados para fines comparativos	239,8		3,0	242,8
Saldos al 01-01-96	224,9	—	2,8	227,7
Aplicación de las provisiones	(30,4)	—	—	(30,4)
Provisiones constituidas	199,9	—	2,0	201,9
Liberación de provisiones	(7,2)	—	—	(7,2)
Saldos al 31-12-96	387,2	—	4,8	392,0

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

#### b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la institución constituyó al 31-12-95 provisiones voluntarias por un total de \$ 7,7 millones. Por concepto de liberación de estas provisiones genéricas, se ha abonado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 7,2 millones.

### 5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 8.623,8 incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización, era de MM\$ 7.980,1 de entonces.

De acuerdo a lo estipulado en el artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10 % de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse e incrementar el fondo de reserva legal, hasta que éste represente un 25 % del capital pagado del Banco. Para cumplir con lo anterior, de las utilidades del presente ejercicio se destinarán MM\$ 17,7 a estas reservas.

El Banco durante el ejercicio no realizó remesas de utilidades a su casa matriz.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas durante el ejercicio:

	Capital MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01-01-95	5.755,0	248,3	1.370,9	7.374,2
Utilidad del ejercicio anterior	-	0,1	1,0	1,1
Revalorización del capital propio	471,9	20,4	112,5	604,8
Saldos al 31-12-95	6.226,9	268,8	1.484,4	7.980,1
Saldos actualizados para fines comparativos	6.637,9	286,5	1.582,4	8.506,8
Saldos al 01-01-96	6.226,9	268,8	1.484,4	7.980,1
Utilidad del ejercicio anterior	-	11,0	98,8	109,8
Revalorización del capital propio	411,0	18,4	104,5	533,9
Saldos al 31-12-96	6.637,9	298,2	1.687,7	8.623,8

La utilidad del ejercicio 1996 después de efectuada la provisión para impuestos, alcanzó a MM\$ 176,9 (MM\$ 117,0 para 1995).

## 6. INVERSIONES

### a) Inversiones financieras

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	1.308,5	-	-	1.186,5	-	-	1.308,5	1.186,5
Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	1.308,5	-	-	1.186,5	-	-	1.308,5	1.186,5

### b) Otras inversiones

Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones	-	-
Total	-	-

## 7. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

### a) Vencimiento de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995:

	1996				1995
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1)</b>					
- Préstamos comerciales y otros	7.502,1	242,5	118,0	-	7.862,6
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	133,3	126,6	0,1	-	260,0
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	4.361,1	-	-	-	4.361,1
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>					
- Valores negociables (2)	1.308,5	-	-	-	1.308,5
- Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los periodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 27,5 millones (488,7 millones en 1995) de los cuales \$ 11,8 millones (\$ 433,7 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

**b) Vencimiento de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento**

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995:

	1996				1995
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>					
- Depósitos y captaciones	1.528,1	-	-	-	1.528,1
- Otras obligaciones a plazo	127,8	-	-	-	127,8
- Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	-	-	-	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	1.935,3	-	-	-	1.935,3
- Obligaciones con el exterior	1.725,3	-	-	-	1.725,3
- Otras obligaciones	257,6	22,8	-	-	280,4

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

## 8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles(**)	3.047,7	2.444,9	-	-	3.047,7	2.444,9
Colocaciones efectivas	6.155,7	11.229,2	369,5	231,2	6.525,2	11.460,4
Colocaciones contingentes	755,7	859,7	0,4	-	756,1	859,7
Préstamos a otros Bancos del país	1.823,8	-	-	-	1.823,8	-
Inversiones Financieras:						
- En el país	-	-	-	-	-	-
- En el exterior	-	-	-	-	-	-
Otros activos	5,3	5,2	-	-	5,3	5,2
<b>Total activos</b>	<b>11.788,2</b>	<b>14.539,0</b>	<b>369,9</b>	<b>231,2</b>	<b>12.158,1</b>	<b>14.770,2</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	3.332,1	3.045,1	-	-	3.332,1	3.045,1
Obligaciones contingentes	755,7	859,7	-	-	755,7	859,7
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos del país	1.823,5	1.001,1	367,3	1.234,1	2.190,8	2.235,2
Obligaciones con Bancos del exterior	4.059,9	1.043,8	-	-	4.059,9	1.043,8
Otros pasivos	1.162,4	1.898,3	-	-	1.162,4	1.898,3
<b>Total pasivos</b>	<b>11.133,6</b>	<b>7.848,0</b>	<b>367,3</b>	<b>1.234,1</b>	<b>11.500,9</b>	<b>9.082,1</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 1.449,0 (MUS\$ 0 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 9. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

### a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	2.523,4	2.875,6
Documentos en cobranzas del país	23,2	65,4
Cobranzas del exterior	2.507,4	2.064,4
Créditos aprobados y no desembolsados	493,7	240,2
Créditos otorgados por la empresa	764,9	-
Bienes administrados en comisiones de confianza	-	-

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

**10. COMISIONES**

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Comisiones percibidas o pagadas por:</b>				
– Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	16,1	41,7	–	0,3
– Cobranza de documentos	25,4	17,3	–	–
– Custodia y comisiones de confianza	–	–	0,1	0,1
– Tarjetas de crédito	–	–	–	–
– Tarjetas de cajeros automáticos	–	–	–	–
– Líneas de crédito	–	–	–	–
– Cuentas corrientes	–	–	–	–
– Cuentas de ahorro	–	–	–	–
– Vales vista y transferencias de fondos	21,3	–	–	–
– Operaciones a futuro	–	–	–	–
– Otros	0,5	0,9	–	–
<b>Totales</b>	<b>63,3</b>	<b>59,9</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>

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

**11. COMPRAS, VENTAS, SUSTITUCIONES O CANJES DE CREDITO DE LA CARTERA DE COLOCACIONES**

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco no ha realizado estas operaciones. En 1995, el Banco efectuó ventas de créditos por MM\$ 669,1 a su valor par, las que no tuvieron efecto sobre las provisiones de cartera.

**12. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco ha determinado utilidades tributarias de acuerdo con la normativa general establecida en el Decreto Ley N° 824; por lo anterior, ha constituido provisión de impuesto a la renta y por los gastos rechazados, conforme al artículo N° 21 de la ley de la renta, al 31 de diciembre de 1996, ascendiendo dicho monto a MM\$ 40,5 (en 1995 MM\$ 14,9).



**BANCO DE SANTIAGO**

**BANCO DE SANTIAGO****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>DISPONIBLE</b>	270.883,1	282.759,9
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	580.811,7	595.025,5
Préstamos para comercio exterior	139.012,0	153.758,6
Préstamos de consumo	168.363,2	125.398,5
Colocaciones en letras de crédito	582.636,7	463.461,0
Colocaciones contingentes	192.366,8	183.173,4
Otras colocaciones vigentes	90.237,1	79.587,9
Cartera vencida	9.097,1	6.623,8
Total colocaciones	1.762.524,6	1.607.028,7
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(15.727,6)	(12.108,2)
Total colocaciones netas	1.746.797,0	1.594.920,5
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	18.112,5	7.287,2
Créditos por intermediación de documentos	-	6.514,8
Total otras operaciones de crédito	18.112,5	13.802,0
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central y Tesorería	43.254,3	79.628,0
Otras inversiones financieras	46.416,1	59.741,1
Documentos intermediados	82.296,6	40.772,8
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	3.906,0
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	171.967,0	184.047,9
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Letra del Banco Central de Chile por venta de cartera	35.656,2	73.496,6
Otros activos	26.689,9	42.197,2
Total otros activos	62.346,1	115.693,8
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	47.447,7	45.369,5
Inversiones en sociedades	28.851,6	23.955,6
Total activo fijo	76.299,3	69.325,1
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.346.405,0</b>	<b>2.260.549,2</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO DE SANTIAGO****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	232.469,7	233.714,5
Depósitos y captaciones	533.818,9	604.279,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	172.747,6	120.243,0
Obligaciones por intermediación de documentos	83.280,3	45.086,8
Obligaciones por letras de crédito	582.813,2	456.330,6
Obligaciones contingentes	192.244,2	183.093,3
Total captaciones y otras obligaciones	1.797.373,9	1.642.747,8
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	46.535,5	50.032,2
Bonos subordinados	28.451,5	-
Total obligaciones por bonos	74.987,0	50.032,2
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	7.921,4	10.715,3
Otras obligaciones con el Banco Central	17.124,7	18.463,1
Préstamos de instituciones financieras del país	66.140,5	100.406,2
Obligaciones con el exterior	165.931,5	213.755,7
Otras obligaciones	29.962,0	18.872,8
Total préstamos de entidades financieras	287.080,1	362.213,1
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile	22.645,8	37.770,0
Otros pasivos	17.945,1	17.061,2
Total otros pasivos	40.590,9	54.831,2
Total pasivos	2.200.031,9	2.109.824,3
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	4.573,2	2.824,6
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y Reservas	132.401,3	132.224,8
Utilidad del ejercicio	9.398,6	15.675,5
Total patrimonio neto	141.799,9	147.900,3
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2.346.405,0</b>	<b>2.260.549,2</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO DE SANTIAGO****ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	257.263,3	236.627,7
Utilidad por intermediación de documentos	520,4	447,1
Ingresos por comisiones	13.985,2	11.313,0
Utilidad de cambio neta	635,6	-
Otros ingresos de operación	12,9	98,1
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>272.417,4</b>	<b>248.485,9</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	172.317,9	158.631,2
Pérdida por intermediación de documentos	691,4	2.288,5
Gastos por comisiones	5.357,0	4.108,9
Pérdida de cambio neta	-	1.147,9
Otros gastos de operación	5,8	27,2
<b>Margen bruto</b>	<b>94.045,3</b>	<b>82.282,2</b>
Remuneraciones y gastos del personal	32.793,3	27.328,9
Gastos de administración y otros	23.783,0	20.329,3
Depreciaciones y amortizaciones	4.626,2	3.901,8
<b>Margen neto</b>	<b>32.842,8</b>	<b>30.722,2</b>
Provisiones por activos riesgosos	(10.574,4)	(3.458,7)
Recuperación de colocaciones castigadas	10.992,0	22.902,2
<b>Resultado operacional</b>	<b>33.260,4</b>	<b>50.165,7</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	1.451,2	1.362,3
Gastos no operacionales	(1.758,8)	(1.078,5)
Utilidad por inversiones en sociedades	4.949,9	4.386,9
Corrección monetaria	(3.934,9)	(5.317,1)
Provisiones voluntarias	(1.923,4)	3.926,2
<b>Excedente antes de Impuestos</b>	<b>32.044,4</b>	<b>53.445,5</b>
Provisión para impuestos	-	-
<b>Excedente</b>	<b>32.044,4</b>	<b>53.445,5</b>
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile	(22.645,5)	(37.770,0)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO (acciones preferentes)</b>	<b>9.398,6</b>	<b>15.675,5</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **Señores Accionistas del Banco de Santiago:**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco de Santiago al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del Banco de Santiago. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual del Banco de Santiago, a base de los criterios descritos en nota N° 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en nota N° 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del Banco de Santiago y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados. El Banco no preparó estados financieros consolidados para el ejercicio 1995.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco de Santiago al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios descritos en nota N° 1.1 y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Como se señala en nota N° 2, de acuerdo a la composición accionaria actual, las acciones preferidas del Banco podrán percibir como dividendos, a lo más un 29,33% de los excedentes anuales. El remanente de los excedentes deberá destinarse a amortizar la obligación subordinada con el Banco Central de Chile, hasta su total extinción. Esta obligación subordinada, ascendente a MMS 736.525,8 neto de provisión, dada su naturaleza y de acuerdo a lo señalado en los contratos celebrados con el Banco Central de Chile y a las disposiciones del artículo 15 de la Ley 18.401, no forma parte de los pasivos en el Balance General.

Tal como se señala en nota N° 15, en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 19 de diciembre de 1996, se acordó la fusión por incorporación del Banco O'Higgins con el Banco de Santiago. La fecha contemplada para perfeccionar la fusión entre ambos Bancos es el día 13 de enero de 1997, aun cuando para efectos contables operará desde el 1° de enero de 1997. Conforme a lo señalado en nota N° 16, con fecha 9 de enero de 1997, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la fusión del Banco de Santiago con el Banco O'Higgins. Considerando lo indicado anteriormente y en base a los antecedentes existentes a la fecha de cierre de los presentes estados financieros, el Banco de Santiago ha reconocido en resultados del ejercicio los gastos relacionados con la desvinculación del personal y otros gastos inherentes al proceso de fusión factibles de cuantificar a esa fecha.

Santiago, 16 de enero de 1997

Germán Sáenz H.

LANGTON CLARKE  
COOPERS & LYBRAND

---

## BANCO DE SANTIAGO

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y principios contables generalmente aceptados, excepto por las inversiones en filiales, las que se presentan en una sola línea del Balance General valorizadas a su valor patrimonial proporcional y por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

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

El Banco no ha preparado estados financieros consolidados para el ejercicio 1995 en consideración a que la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras hace obligatorios dichos estados financieros a partir de 1996, los que se presentarán en forma separada.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se incluyen únicamente para efectos comparativos y se presentan actualizadas de acuerdo con la variación del I. P.C. utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (I.P.C.). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 3.934,9 millones. (\$ 5.317,1 millones en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 635,6 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, (pérdida de cambio neta por \$ 1.147,9 millones en 1995), incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 97,3 millones, (abono neto a resultados de \$ 43,4 millones en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por Intermediación de Documentos".

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

#### f) Inversiones en sociedades

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

#### g) Provisiones sobre activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones. Las provisiones que mantiene la Institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones Voluntarias" cuyo monto y efecto en resultados del ejercicio se muestra directamente en el Balance General y en el Estado de Resultados.

#### h) Obligación subordinada con el Banco Central de Chile

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 15 de la Ley N° 18.401, la obligación subordinada que mantiene la Institución con el Banco Central

de Chile no se computa como pasivo exigible, encontrándose dicha obligación registrada sólo en cuentas de orden. La amortización que corresponde efectuar sobre la base de los excedentes del ejercicio se demuestra bajo "Otros Pasivos", en el rubro "Provisión para pago obligación subordinada al Banco Central de Chile" (Nota 2).

#### i) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### j) Vacaciones del personal

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

## 2. OBLIGACION SUBORDINADA CON EL BANCO CENTRAL DE CHILE

Este banco registra con el Banco Central de Chile una obligación derivada de haberse acogido en su oportunidad a las disposiciones del Art. 15 de la Ley N° 18.401. Este compromiso denominado "Obligación subordinada", se expresa en Unidades de Fomento y está afecto a un incremento de 5% anual por la parte que proviene de la venta de cartera que el Banco Central de Chile adquirió en su oportunidad en dinero efectivo. De acuerdo con la ley, esta obligación no se computa como pasivo exigible, es de plazo indeterminado, hasta su entero pago, y se soluciona con los excedentes de cada ejercicio anual deducida la parte de ellos que corresponda a las acciones con preferencia y, en forma extraordinaria, con otros recursos que autorice la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. (Ver Nota 16).

Al cierre del presente ejercicio la obligación subordinada asciende a \$ 759.171,6 millones (UF 57.164.686,00), (\$ 761.867,5 millones equivalentes a U. F. 57.367.684,32 en 1995) y para su amortización se ha constituido una provisión ascendente a \$ 22,646,8 millones (UF. 1.705.202,86), (\$ 37.770,0 millones equivalentes a U.F. 2.838.421,64 en 1995) que corresponde a los excedentes del ejercicio destinados a ese fin y que se muestra en el Balance General como "Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile".

La variación de la obligación subordinada en los ejercicios 1995 y 1996 ha sido la siguiente:

	Obligación subordinada UF	Provisión del ejercicio UF	Obligación neta de provisión UF
Saldo al 31 de diciembre de 1994	57.336.372,98	(2.470.103,54)	54.866.269,44
- Pago realizado con los excedentes provisionados del ejercicio 1994	(2.470.103,54)	2.470.103,54	-
- Recargo del ejercicio 1995	2.501.414,88	-	2.501.414,88
- Provisión de los excedentes del ejercicio 1995	-	(2.838.421,64)	(2.838.421,64)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	57.367.684,32	(2.838.421,64)	54.529.262,68
- Pago realizado con los excedentes provisionados del ejercicio 1995	(2.838.421,64)	2.838.421,84	-
- Recargo del ejercicio 1996	2.635.423,32	-	2.635.423,32
- Provisión de los excedentes del ejercicio 1996	-	(1.705.202,88)	(1.705.202,86)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	57.164.686,00	(1.705.202,86)	55.459.483,14

El cumplimiento de la obligación subordinada no afecta a los depositantes y acreedores en caso de liquidación forzosa y disolución de la empresa, ya que en tales circunstancias esta obligación se cumplirá con posterioridad a los pagos que procedan a depositantes y acreedores, conforme a las normas legales vigentes.

Los propietarios de acciones preferentes tienen derecho a percibir dividendos calculados sobre la base del excedente que proporcionalmente corresponda a esas acciones, determinado antes de la provisión para amortizar la obligación subordinada.

Los accionistas que poseen acciones ordinarias no percibirán dividendos mientras no se haya extinguido la totalidad de la obligación subordinada.

## 3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

#### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

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

	1996				1995	
	Cartera vigente MM\$	Cartera vencida MM\$	Total MM\$	Garantías (*) MM\$	Total MM\$	Garantías (*) MM\$
A empresas productivas	35.436,9	–	35.436,9	16.063,1	48.970,7	16.111,1
A sociedades de inversión	–	–	–	–	775,9	–
A personas naturales (**)	1.241,4	–	1.241,4	569,7	791,9	620,8
<b>Total</b>	<b>36.678,3</b>	<b>–</b>	<b>36.678,3</b>	<b>16.632,8</b>	<b>50.538,5</b>	<b>16.731,9</b>

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

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

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 no existen créditos otorgados a personas relacionadas registrados en cuentas de orden.

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

	1996		1995	
	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$
Transportes Valores Brink's Chile				
Transporte de Valores	423,3	–	517,8	–
Servicios Brink's Ltda.				
Transporte de Valores	173,9	–	284,7	–
Otros:				
Servicios de Asesoría	–	–	89,9	–
Servicios de Comunicaciones	–	–	21,5	–
Arriendo de oficinas	–	66,3	–	66,6

Sólo se detallan las personas relacionadas con transacciones efectuadas en el año por un monto total igual o superior a U.F. 5.000. Además, se informan en forma resumida y por tipo de servicio aquellas otras transacciones con partes relacionadas que individualmente superan el equivalente de 1.000 Unidades de Fomento.

Todas estas transacciones se efectuaron a precios y condiciones de mercado, imperantes en cada oportunidad.

**4. INVERSIONES EN SOCIEDADES**

En el Activo Fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 28.851,6 millones (\$ 23.955,6 millones en 1995), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	Valor de la inversión		Resultados	
					1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Santiago Leasing S.A.	99,99	99,99	21.938,8	17.726,8	21.936,7	17.725,1	4.211,6	3.737,2
Santiago S.A. Corredores de Bolsa	99,99	99,99	2.377,1	2.324,1	2.376,9	2.323,9	52,9	56,2
Santiago S.A. Administ. de Fondos Mutuos	99,99	99,99	2.358,3	1.809,8	2.358,1	1.809,7	548,4	549,5
Santiago S.A. Administ. de Fondos de Inversión	99,99	99,99	766,9	661,4	766,8	661,5	105,4	88,9
Santiago S.A. Servicios y Asesorías Financieras	99,00	99,00	213,5	204,1	211,4	202,1	9,3	32,2
Santiago Advent S.A. Adm. de Fondos de Inversión	70,00	70,00	297,2	344,1	208,0	240,8	(32,8)	(92,8)
Redbanc S.A.	12,71	12,71	2.758,8	2.784,8	350,7	354,0	64,5	67,4
<b>Subtotales</b>					<b>28.208,6</b>	<b>23.317,1</b>	<b>4.959,3</b>	<b>4.438,6</b>
<b>Aportes y acciones en otras sociedades</b>					<b>643,0</b>	<b>638,5</b>	<b>(9,4)</b>	<b>(51,7)</b>
<b>Totales</b>					<b>28.851,6</b>	<b>23.955,6</b>	<b>4.949,9</b>	<b>4.386,9</b>

## 5. PROVISIONES

### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 15.727,6 millones (\$ 12.108,2 millones en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado en las provisiones a que se refiere esta letra a), se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones	Bienes recibidos en pago	Otros Activos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 31.12.94	11.761,1	7,1	—	11.768,2
Aplicación de las provisiones	(3.519,4)	(134,9)	—	(3.654,3)
Provisiones constituidas	3.116,8	127,8	—	3.244,6
Liberaciones de provisiones	—	—	—	—
Saldos al 31.12.95	11.358,5	—	—	11.358,5
Saldos actualizados para fines comparativos	12.108,2	—	—	12.108,2
Saldos al 1° de enero de 1996	11.358,5	—	—	11.358,5
Aplicación de las provisiones	(6.205,3)	—	—	(6.205,3)
Provisiones constituidas	10.574,4	—	—	10.574,4
Liberaciones de provisiones	—	—	—	—
Saldos al 31.12.96	15.727,6	—	—	15.727,6

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

### b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 4.573,2 millones (\$ 2.824,6 millones en 1995). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a resultados del ejercicio la suma de \$ 1.923,4 millones (abono a resultados de \$ 3.926,2 millones en 1995).

## 6. CAPITAL, RESERVAS RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 132.401,3 incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización, actualizado para fines comparativos, era de MM\$ 132.224,8.-

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas durante el ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01.01.95	113.711,1	—	686,5	114.397,6
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	11.823,4	11.823,4
Capitalización de utilidades	—	—	(11.823,4)	(11.823,4)
Revalorización del capital propio	9.324,2	—	316,5	9.640,7
Saldos al 31.12.95	123.035,3	—	1.003,0	124.038,3
Saldos actualizados para fines comparativos	131.155,6	—	1.069,2	132.224,8

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01.01.96	123.035,3	–	1.003,0	124.038,3
Utilidad del ejercicio anterior	–	–	14.705,0	14.705,0
Dividendos pagados	–	–	(14.705,0)	(14.705,0)
Revalorización del capital propio	8.120,3	–	242,7	8.363,0
Saldos al 31.12.96	131.155,6	–	1.245,7	132.401,3

El excedente del ejercicio 1996, alcanzó a MM\$ 32.044,4 (MM\$ 53.445,5 en 1995), de los cuales deben destinarse MM\$ 22.645,8 (MM\$ 37.770,0 en 1995) al pago de la obligación subordinada con el Banco Central de Chile y MM\$ 9.398,6 (MM\$ 15.675,5 en 1995) para el eventual reparto como dividendo, de acuerdo con los términos de la Ley N° 18.401, a los propietarios de acciones preferentes o para capitalizarse si así lo determinan los accionistas propietarios de esas acciones con preferencia.

La parte del excedente que corresponde a las acciones preferentes ha sido calculada según las condiciones de preferencia acordadas por la junta de accionistas al aprobar las respectivas emisiones y equivale globalmente tanto en 1996 como en 1995 a un 29,33 de aquel, según se muestra a continuación:

Acciones		Porcentaje participación accionaria (1)	Porcentaje derecho a dividendos (2)	Porcentaje distribuible del excedente (3)
Serie	Cantidad			
A*	300.000.000	2,40%	–	–
B	11.400.000.000	91,03%	25,00	22,76
C	823.529.778	6,57%	100,00	6,57
Totales		100,00%		29,33

(\*) Acciones ordinarias sin derecho a dividendo.

(1) Porcentaje que representan las acciones de la serie en el total de acciones emitidas.

(2) Porcentaje del derecho a dividendo sobre el excedente proporcional que le corresponde a las acciones de la serie.

(3) Porcentaje del excedente susceptible de repartirse como dividendo calculado sobre el excedente total del ejercicio.

## 7. INVERSIONES

### a) Inversiones Financieras

Instrumentos	1996					1995	
	Intrans- feribles MM\$	Transfe- ribles MM\$	Vendidos con pacto MM\$	Sub- total MM\$	Ajuste a mercado MM\$	Total MM\$	Total MM\$
– Banco Central de Chile	24.434,3	19.027,0	82.296,5	125.757,8	(207,0)	125.550,8	120.370,8
– Tesorería Gral. de la República	–	–	–	–	–	–	29,9
– Otros Organismos del Estado	–	–	–	–	–	–	–
– Instituciones Financieras del país	–	10.193,0	–	10.193,0	–	10.193,0	15.471,1
– Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–	–	–
– Letras de crédito propia emisión	–	35.812,7	–	35.812,7	(96,4)	35.716,3	42.951,6
– Otras inversiones financieras	–	504,7	–	504,7	2,2	506,9	1.318,5
Total	24.434,3	65.537,4	82.296,5	172.268,2	(301,2)	171.967,0	180.141,9

### b) Otras Inversiones

Depósitos en el Banco Central de Chile(*)	–	3.906,0
Bienes recibidos en pago o adjudicados	–	–
Total	171.967,0	184.047,9

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995.

	1996				Total	1995 Total
	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
<b>COLOCACIONES (1):</b>						
- Préstamos comerciales y otros	682.963,0	123.721,9	90.195,1	156.462,4	1.053.342,4	1.021.433,0
- Créditos hipotecarios para vivienda	23.152,7	49.007,1	75.646,5	174.309,7	322.116,0	263.607,0
- Préstamos de consumo	107.575,8	55.495,6	3.964,7	167,9	167.204,0	124.382,6
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>						
- Préstamos a otras Instituciones Financieras	18.112,5	-	-	-	18.112,5	7.287,2
- Créditos por intermediación de doctos.	-	-	-	-	-	6.514,8
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>						
- Valores negociables (2)	142.807,3	4.725,4	-	-	147.532,7	147.562,6
- Instrumentos de inversión (3)	793,0	-	-	23.641,3	24.434,3	32.579,3

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre de cada ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo, los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 18.398,3 millones (\$ 7.808,9 millones en 1995), de los cuales \$ 15.286,8 millones (\$4.654,5 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.
- (3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995.

	1996				Total	1995 Total
	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>						
- Depósitos y captaciones	450.072,6	32.469,4	59,3	4.657,9	487.259,2	557.470,3
- Otras obligaciones a plazo	3.962,2	-	-	-	3.962,2	1.980,1
- Obligaciones por intermediación Doctos.	83.280,3	-	-	-	83.280,3	45.086,8
- Obligaciones por letras de crédito	47.855,7	86.351,4	133.407,1	315.199,0	582.813,2	456.330,6
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	6.566,9	5.471,6	9.575,5	53.373,0	74.987,0	50.032,2
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>						
- Líneas de crédito por reprogramaciones	6.179,0	1.569,4	173,0	-	7.921,4	10.715,3
- Otras obligaciones con el Banco Central	17.063,8	60,9	-	-	17.124,7	18.463,1
- Préstamos de instituciones financieras del país	65.972,0	168,5	-	-	66.140,5	100.406,2
- Obligaciones con el exterior	141.633,8	7.229,5	10.768,2	6.300,0	165.931,5	213.755,7
- Otras obligaciones	28.006,1	1.849,6	106,3	-	29.962,0	18.872,8

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

**9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA**

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

	1996			1995
	Pagaderos en			Total
	Moneda extranjera US\$ (miles)	Moneda chilena* US\$ (miles)	Total US\$ (miles)	Total US\$ (miles)
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles(**)	156.733	–	156.733	181.265
Colocaciones efectivas	328.811	14.235	343.046	375.226
Colocaciones contingentes	24.364	157.702	182.066	239.314
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	2.019
Inversiones Financieras:				
– En el país	3.942	9.666	13.608	34.367
– En el exterior	–	–	–	–
Otros Activos	8.963	–	8.963	58.733
<b>Total Activos</b>	<b>522.813</b>	<b>181.603</b>	<b>704.416</b>	<b>890.924</b>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y captaciones	68.843	–	68.843	102.515
Obligaciones contingentes	172.011	9.907	181.918	239.087
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	864
Obligaciones con bancos del país	37.531	4.785	42.316	20.439
Obligaciones con bancos del exterior	323.336	67.119	390.455	492.524
Otros pasivos	15.961	–	15.961	49.813
<b>Total pasivos</b>	<b>617.682</b>	<b>81.811</b>	<b>699.493</b>	<b>905.242</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 104.000 (MUS\$ 124.000 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

**10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

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

**Contratos sobre monedas y tasas de interés:**

Tipo de operación a futuro	1996			1995		
	Número de opera- ciones	Monto de los contratos		Número de opera- ciones	Monto de los contratos	
		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)
<b>Mercado local:</b>						
– Compra a futuro de divisas con moneda chilena	–	–	–	–	–	–
– Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	–	–	–	13	5.000	23.000
<b>Mercados externos:</b>						
– Forward de monedas extranjeras	–	–	–	1	1.577	–

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

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

La institución mantiene registrados en cuentas de orden, además de la obligación subordinada con el Banco Central de Chile mencionada en Nota 2, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	1996 Millones \$	1995 Millones \$
- Valores en custodia	228.468,5	202.126,8
- Documentos en cobranza del país	26.344,4	31.226,5
- Cobranzas del exterior	38.897,5	40.746,1
- Créditos aprobados y no desembolsados	511.360,6	138.291,5

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

**12. COMISIONES**

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

	1996		1995	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
- Tarjetas de crédito	5.630,7	2.929,3	5.382,0	2.775,6
- Tarjetas de cajeros automáticos	1.836,1	1.185,1	1.404,5	1.143,2
- Cuentas corrientes	1.215,3	-	1.062,1	-
- Cobranza de documentos	1.319,8	-	903,7	-
- Líneas de crédito	999,0	-	722,7	-
- Cuentas de ahorro	681,2	-	721,9	-
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	675,2	-	474,4	-
- Custodia y Comisiones de Confianza	191,0	-	206,4	-
- Vales vista y transferencias de fondos	3,0	-	30,7	-
- Servicio adicional consumo Bansolución	1.058,0	1.033,1	-	-
- Otros	375,9	209,5	404,6	190,1
Totales	13.985,2	5.357,0	11.313,0	4.108,9

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

**13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

El Directorio, de acuerdo con lo dispuesto por la Junta de Accionistas, percibe remuneraciones por concepto de dietas y honorarios. Durante el ejercicio se han pagado o provisionado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio:

	1996 MM\$	1995 MM\$
Dietas	38,2	209,5
Honorarios Directores miembros del Comité Ejecutivo	462,4	98,6
Total	500,6	308,1

**14. PROVISION PARA IMPUESTOS**

No se ha constituido provisión para impuesto a la renta debido a que, de acuerdo a la normativa tributaria vigente, el banco no deberá pagar dicho tributo por el presente ejercicio.

## 15. HECHOS RELEVANTES

- El Directorio del Banco, en sesión celebrada el 18 de enero de 1996 y de acuerdo con lo previsto en el Art. 42 de la Ley General de Bancos, procedió a nombrar, a contar de esa fecha, como Director del Banco al señor Paul Tacchi Scott en remplazo del señor Jorge Awad Asfura, quien renunció a su cargo a contar de esa misma fecha.
- En Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 19 de marzo de 1996 fueron elegidos Directores, por el período estatutario de tres años, los siguientes señores:

Julio Barriga Silva  
José Castelló Martínez  
Joan David Grimá Terré  
Guillermo Luksic Craig  
Gonzalo Menéndez Duque  
Carlos Olivos Marchant  
Benigno Rodríguez Rodríguez  
Fernando Silva Lavín  
Paul Tacchi Scott

Además, el Directorio eligió como Presidente a don Julio Barriga Silva y como Vicepresidente a don Carlos Olivos Marchant

- Al 17 de mayo de 1996, el Banco registra a nombre de las sociedades Inversiones Aurum S.A. y Servimotor S.A., pertenecientes a un mismo grupo empresarial, acciones del Banco por un monto total que representa aproximadamente un 50,07% del capital accionario, habiendo dejado de ser accionista la sociedad Inversiones Financieras S.A.
- El Directorio del Banco, en sesión celebrada el 25 de septiembre de 1996 y de acuerdo con lo previsto en el Art. 42 de la Ley General de Bancos, procedió a nombrar, a contar de esa fecha, como Directores del Banco a los señores Rodrigo Manubens Moltedo y Francisco Mobarec Asfura en remplazo de los señores Guillermo Luksic Craig y Fernando Silva Lavín, quienes renunciaron a su cargo a contar de esa misma fecha.
- El Directorio del Banco, en sesión celebrada el 31 de octubre de 1996 y de acuerdo con lo previsto en el Art. 42 de la Ley General de Bancos, procedió a nombrar, a contar de esa fecha, como Director del Banco al señor Fernando Cañas Berkowitz en remplazo del señor Francisco Mobarec Asfura, quien renunció a su cargo a contar de esa misma fecha. Asimismo el mencionado Directorio designó como su Vicepresidente al señor Fernando Cañas Berkowitz, en sustitución del Sr. Carlos Olivos Marchant.
- En Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Santiago de fecha 19 de diciembre de 1996 se aprobó lo siguiente:
  - a) la fusión del Banco de Santiago con el Banco O'Higgins, mediante el aporte del activo de este último al Banco de Santiago quien asume la totalidad de su pasivo. El aporte del Banco O'Higgins se paga mediante la emisión de 40.986.097.465 acciones preferentes de una nueva Serie "D" del Banco Santiago que se canjearán a los titulares de las 236.599.911 acciones del Banco O'Higgins en la proporción de 173,22955567 acciones de la nueva Serie "D" del Banco Santiago por cada acción del Banco O'Higgins, aumentándose consecuentemente el capital pagado del Banco Santiago.
  - b) el cambio de nombre de Banco de Santiago por "Banco Santiago"
  - c) acogerse a la Ley 19.396, modificada por la Ley 19.469, emitiendo y entregando en dación en pago convencional al Banco Central de Chile, en pago de la obligación subordinada que el Banco Santiago mantiene con dicho Banco Central, la cantidad de 35.100.000.000 de acciones preferentes Serie "E" del banco fusionado, sin valor nominal, al precio de mercado fijado por el Banco Central de Chile equivalente en pesos a 0,0009459837 unidades de fomento por cada acción, previa oferta preferente a las acciones de las Series "A", "B" y "C" del Banco Santiago que se encontraren emitidas a la fecha de los contratos que, con este objeto, se firmen con el Banco Central de Chile.
  - d) la emisión de 2.470.589.334 acciones de la Serie "C", liberadas de pago, que se entregarán en razón de tres acciones por cada acción de la actual Serie "C" que posean sus titulares con anterioridad a este reparto.
  - e) que la fusión tenga efectos a contar del 1 de enero de 1997.
  - f) que una vez extinguida la obligación subordinada el Directorio proceda a emitir 91.080.216.567 acciones ordinarias, sin valor nominal, que estarán destinadas a reemplazar una por una igual número de acciones correspondientes al total de las acciones de las Series "A", "B", "C", "D" y "E".

Como consecuencia de la aplicación del acuerdo antes mencionado el Banco ha debido cargar en "Remuneraciones y Gastos del Personal" indemnizaciones y otros gastos correspondientes a desvinculaciones del personal por un monto de \$ 3.249,6 millones. Adicionalmente el Banco ha debido reconocer en los resultados del ejercicio otros gastos inherentes a la fusión por un monto de \$ 2.419,5 millones.

- Al 30 de diciembre de 1996, el Banco registra a nombre de la sociedad O'Higgins Central Hispanoamericano S.A., acciones del Banco por un monto total que representa aproximadamente un 50,075% del capital accionario, habiendo dejado de ser accionistas las sociedades Inversiones Aurum S.A. y Servimotor S.A.

## 16. HECHOS SUBSECUENTES

- Con fecha 9 de enero de 1997 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dictó la Resolución N° 6 aprobando los acuerdos adoptados en Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Santiago de fecha 19 de diciembre de 1996. Dicha resolución fue publicada en el Diario Oficial de fecha 11 de enero de 1997, fecha a partir de la cual se entiende perfeccionada la fusión. Para una mejor información se presentan las cifras combinadas de los Balances Generales de los Bancos de Santiago y O'Higgins al 31 de diciembre de 1996 (en millones de pesos):

	Banco de Santiago	Banco O'Higgins	Ajustes (*)	Total
<b>Activo</b>				
Disponibles	270.883,1	288.104,6	(9,7)	558.978,0
Colocaciones				
Total Colocaciones	1.762.524,6	1.441.922,0	–	3.204.446,6
Menos:				
Provisiones sobre colocaciones	(15.727,6)	(10.814,4)	–	(26.542,0)
Total Colocaciones netas	1.746.797,0	1.431.107,6	–	3.177.904,6
Otras Operaciones de Crédito	18.112,5	13,2	–	18.125,7
Inversiones	171.967,0	119.641,3	(1.802,4)	289.805,9
Otros Activos	62.346,1	14.266,4	–	76.612,5
Activo Fijo	76.299,3	58.673,5	–	134.972,8
Total Activo	2.346.405,0	1.911.806,6	(1.812,1)	4.256.399,5
<b>Pasivo</b>				
Captaciones y otras obligaciones	1.797.373,9	1.479.364,2	(1.812,1)	3.274.926,0
Obligaciones por bonos	74.987,0	93.413,9	–	168.400,9
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile	287.080,1	152.876,1	–	439.956,2
Otros Pasivos				
Provisión para pago Obligación Subordinada al Bco. Central de Chile	22.645,8	–	–	22.645,8
Otros	17.945,1	26.608,8	–	44.553,9
Total Otros Pasivos	40.590,9	26.608,8	–	67.199,7
Provisiones voluntarias	4.573,2	1.313,7	–	5.886,9
Patrimonio Neto				
Capital y reservas	132.401,3	135.728,3	–	268.129,6
Utilidad del ejercicio	9.398,6	22.501,6	–	31.900,2
Total Patrimonio Neto	141.799,9	158.229,9	–	300.029,8
Total Pasivos y Patrimonio	2.346.405,0	1.911.806,6	(1.812,1)	4.256.399,5

(\*) Saldos entre los Bancos vigentes al cierre del ejercicio.

- Con fecha 13 de enero de 1997 se suscribieron los contratos correspondientes con el Banco Central de Chile, perfeccionándose así el acuerdo de la Junta General Extraordinaria de Accionistas mencionado en la letra c) del Neto 15 anterior.
- El Directorio del Banco, en sesión celebrada el 13 de enero de 1997, acordó la emisión de las acciones a que se hace referencia en las letras a) c) y d) de la Nota 15 anterior, y de acuerdo con lo previsto en el Art. 42 de la Ley General de Bancos, procedió a nombrar, a contar de esa fecha, como Director del Banco al señor Andrónico Luksic Craig en remplazo del señor Paul Tacchi Scott, quien renunció a su cargo a contar de esa misma fecha.



**BANCO DEL DESARROLLO**

**BANCO DEL DESARROLLO****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>DISPONIBLE</b>	35.017,2	62.847,0
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	380.835,8	273.459,7
Préstamos para comercio exterior	15.088,1	10.889,7
Préstamos de consumo	23.825,8	8.423,5
Colocaciones en letras de crédito	187.750,7	130.436,3
Colocaciones contingentes	23.230,9	24.336,1
Otras colocaciones vigentes	55.183,9	53.345,6
Cartera vencida	8.037,2	5.693,1
Total colocaciones	693.952,4	506.584,0
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(10.055,4)	(8.730,9)
Total colocaciones netas	683.897,0	497.853,1
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	503,5	12.792,4
Créditos por intermediación de documentos	1.064,1	11.630,1
Total otras operaciones de crédito	1.567,6	24.422,5
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central y Tesorería	9.357,2	13.542,0
Otras inversiones financieras	37.714,2	32.501,5
Documentos intermediados	8.964,8	5.058,5
Depósitos en el Banco Central de Chile		
Bienes recibidos en pago o adjudicados	587,4	3.785,4
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	56.623,6	54.887,4
<b>OTROS ACTIVOS</b>	2.908,8	9.344,4
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	17.080,0	15.136,9
Inversiones en sociedades	3.146,5	2.344,8
Total activo fijo	20.226,5	17.481,7
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>800.240,7</b>	<b>666.836,1</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

# BANCO DEL DESARROLLO

## BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	38.768,7	29.988,6
Depósitos y captaciones	362.480,6	276.428,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	28.687,1	46.558,9
Obligaciones por intermediación de documentos	9.011,5	5.056,5
Obligaciones por letras de crédito	189.292,8	132.156,5
Obligaciones contingentes	23.169,6	24.714,0
<b>Total captaciones y otras obligaciones</b>	<b>651.410,3</b>	<b>514.902,6</b>
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	737,0	905,1
Bonos subordinados	12.893,0	14.595,9
<b>Total obligaciones por bonos</b>	<b>13.630,0</b>	<b>15.501,0</b>
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	631,0	822,7
Otras obligaciones con el Banco Central	8.863,5	8.523,8
Préstamos de instituciones financieras del país	47.252,3	64.029,0
Obligaciones con el exterior	15.675,4	11.824,1
Otras obligaciones	6.603,4	1.703,9
<b>Total préstamos de entidades financieras</b>	<b>79.025,6</b>	<b>86.903,5</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>5.980,0</b>	<b>8.113,7</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>750.045,9</b>	<b>625.420,8</b>
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	<b>3.493,1</b>	<b>3.351,5</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	40.699,5	33.294,2
Utilidad del ejercicio	6.002,2	4.769,6
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>46.701,7</b>	<b>38.063,8</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>800.240,7</b>	<b>666.836,1</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

# BANCO DEL DESARROLLO

## ESTADO DE RESULTADOS

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	98.402,1	78.341,4
Utilidad por intermediación de documentos	845,3	1.612,3
Ingresos por comisiones	4.525,4	1.808,0
Otros ingresos de operación	373,4	818,5
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>104.146,2</b>	<b>82.580,2</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(68.706,9)	(53.879,8)
Pérdida por intermediación de documentos	(366,5)	(431,1)
Gastos por comisiones	(923,3)	(718,5)
Pérdida de cambio neta	(74,5)	(28,2)
Otros gastos de operación	(142,5)	(171,8)
<b>Margen bruto</b>	<b>33.932,5</b>	<b>27.350,8</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(13.799,4)	(11.716,5)
Gastos de administración y otros	(6.572,2)	(5.541,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.869,3)	(1.521,8)
<b>Margen neto</b>	<b>11.691,6</b>	<b>8.571,5</b>
Provisiones por activos riesgosos	(6.009,2)	(3.409,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	1.152,9	1.036,9
<b>Resultado operacional</b>	<b>6.835,3</b>	<b>6.198,5</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	1.204,2	1.591,6
Gastos no operacionales	(273,2)	(1.209,1)
Utilidad (pérdida) por inversiones en sociedades	22,1	(145,5)
Corrección monetaria	(937,1)	(736,5)
Provisiones voluntarias	(349,1)	(575,9)
<b>Excedentes antes de impuestos</b>	<b>6.502,2</b>	<b>5.123,1</b>
Provisión para impuestos	(500,0)	(353,5)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>6.002,2</b>	<b>4.769,6</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los señores accionistas del Banco del Desarrollo:**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco del Desarrollo al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del Banco del Desarrollo. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual del Banco del Desarrollo, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del Banco del Desarrollo y sus filiales, los que son requeridos únicamente a contar de 1996 por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco del Desarrollo al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad descritos en la Nota 1.

Como se explica más ampliamente en la Nota 1a, en 1996 el Banco reestructuró sus estados financieros de 1995, para dar reconocimiento a los efectos de la reemisión de los estados financieros de su filial Bandesarrollo S.A. Corredores de Bolsa.

Santiago, 14 de enero de 1997

Jorge Rodríguez

DELOITTE & TOUCHE

---

## BANCO DEL DESARROLLO

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

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

Los estados financieros han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, los que son requeridos únicamente a contar de 1996 por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Con fecha 24 de junio de 1996, la filial Bandedesarrollo Corredores de Bolsa S.A. reemitió sus estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 1995. Los estados financieros reemitidos de la filial determinaron una pérdida del año 1995 ascendente a \$ 578,5 millones, en lugar de una utilidad de \$ 321,6 millones reconocida proporcionalmente por el Banco en sus estados financieros originales de 1995. En consecuencia, la corrección de errores en la filial implicó reestructurar los estados financieros de 1995 del Banco, reconociendo el resultado corregido de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995, reestructuradas según lo señalado en el párrafo anterior, se presentan actualizadas según la variación del índice de Precios al Consumidor utilizada para efectos de Corrección Monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 937,1 millones (\$ 736,5 millones en 1995).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 74,5 millones correspondiente a la pérdida de cambio neta (\$28,2 millones en 1995) que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 105,0 millones (\$ 152,5 millones en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos".

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

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

#### h) Provisiones

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.

Las provisiones que mantiene la Institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones voluntarias", cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el Balance General y en el Estado de Resultados.

#### i) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### j) Vacaciones del personal

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

### 2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio comprendido entre el 10 de enero y el 31 de diciembre de 1996, no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de los estados financieros.

### 3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

#### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
A empresas productivas	433,9	248,8	—	—	433,9	248,8	332,2	3,9
A sociedades de inversión	4.504,1	2.675,6	—	—	4.504,1	2.675,6	375,6	508,2
A personas naturales (**)	169,5	54,4	—	—	169,5	54,4	169,5	54,4
<b>Total</b>	<b>5.107,5</b>	<b>2.978,8</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>5.107,5</b>	<b>2.978,8</b>	<b>877,3</b>	<b>566,5</b>

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

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

De acuerdo con las normas de la Superintendencia, la Institución debe computar además, para los efectos de límites legales, créditos por un total de \$ 120,1 millones correspondientes a colocaciones castigadas en los últimos cuatro años de deudores relacionados con la Institución.

#### b. Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 1996 y 1995 se realizaron en condiciones normales de mercado, las siguientes operaciones superiores a UF 1.000, con entidades relacionadas:

1996:	Concepto	Saldos por cobrar (pagar) MMS	Abonos (cargos) a resultado MMS
Bandesarrollo Leasing S.A.	Arriendo financiero de vehículos y equipos de oficina	(40,6)	(11,8)
Bandesarrollo S.A. Asesoría Financiera	Servicios profesionales Arriendo de oficinas	(22,2) —	(94,0) 9,8

BANCO DEL DESARROLLO

Concepto		Saldos por cobrar (pagar) MM\$	Abonos (cargos) a resultado MM\$
Bandesarrollo S.A. Corredores de Bolsa	Arriendo de oficinas	–	21,4
Inversiones para el Desarrollo S.A.	Arriendo de vehículos	–	(121,4)
	Utilidad en venta de vehículos	–	18,3
Bandesarrollo Microempresa Asesoría Financiera de Interés Social S.A.	Arriendo de oficinas	(15,0)	27,1
<b>1995:</b>			
Bandesarrollo Leasing S.A.	Arriendo financiero de vehículos y equipos de oficina	(101,1)	9,8 (21,0)
Bandesarrollo S.A. Asesoría Financiera	Servicios profesionales	–	(17,5)
	Arriendo de oficinas	–	12,4
Bandesarrollo S.A. Corredores de Bolsa	Arriendo de oficinas	–	14,5

**4. INVERSIONES EN SOCIEDADES**

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 3.146,5 millones en 1996 (\$ 2.344,8 millones en 1995), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de las sociedades		Inversión		Resultados	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
	%	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bandesarrollo S.A. Asesoría Financiera	99,00	99,00	285,3	181,8	282,5	180,0	102,5	87,3
Bandesarrollo S.A. Corredores de Bolsa	50,58	99,00	430,0	458,5	217,5	453,9	(236,2)	(572,8)
Bandesarrollo Leasing S.A.	96,69	95,05	2.481,1	1.704,5	2.399,0	1.620,1	186,8	324,1
Bandesarrollo Microempresa Asesoría Financiera de Interés Social S.A.	99,00	99,00	68,4	75,9	67,7	75,1	8,1	15,9
Bandesarrollo Administradora de Fondos para la Vivienda S.A.	99,00		165,1		163,5		(39,1)	
Subtotales			3.429,9	2.420,7	3.130,2	2.329,1	22,1	(145,5)
Acciones o derechos en otras sociedades					16,3	15,7	–	–
Totales					3.146,5	2.344,8	22,1	(145,5)

En diciembre de 1996 el Banco renunció a su derecho de opción preferente en la suscripción y pago de 13.000 acciones de su filial Bandesarrollo S.A. Corredores de Bolsa. Tales acciones fueron suscritas por 1061 Riverside Avenue Corporation. El valor de suscripción de tales acciones fue de MM\$ 1.633,9 y se pagó el 30 de diciembre de 1996. A su vez, el Banco espera adquirir, en un valor igual al de suscripción, la totalidad de dichas acciones en un plazo de hasta cinco años.

La filial Bandesarrollo S.A. Asesoría Financiera reestructuró sus estados financieros de 1995, registrando en dicho año un cargo adicional a los resultados de MM\$ 8,4, producto de la reemisión de los estados financieros de la empresa relacionada Bandesarrollo S.A. Corredores de Bolsa. El Banco debitó a resultados del año 1996 dicho importe.

**5. PROVISIONES**

**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 10.228,7 millones (\$ 8.928,4 millones en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Coloca- ciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 1995	7.887,9	70,3	3,8	7.962,0
Aplicación de provisiones	(2.010,5)	(410,3)		(2.420,8)
Provisiones constituidas	3.129,5	511,9	13,0	3.654,4
Liberaciones de provisiones	(816,6)	-	(3,4)	(820,0)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1995</b>	<b>8.190,3</b>	<b>171,9</b>	<b>13,4</b>	<b>8.375,6</b>
Saldos actualizados para fines comparativos	8.730,9	183,2	14,3	8.928,4
Saldos al 1 de enero de 1996	8.190,3	171,9	13,4	8.375,6
Aplicación de provisiones	(3.303,3)	(852,6)	(0,2)	(4.156,1)
Provisiones constituidas	5.823,2	828,6	12,2	6.664,0
Liberaciones de provisiones	(654,8)	0,0	0,0	(654,8)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>10.055,4</b>	<b>147,9</b>	<b>25,4</b>	<b>10.228,7</b>

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

#### b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, el Banco mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 3.493,1 millones (\$ 3.351,5 millones en 1995). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 349,1 millones (cargos de \$ 575,9 millones en 1995). Por instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y con el objeto de aplicar criterios conservadores en lo referente al reconocimiento de ingresos por créditos adquiridos a la ANAP (Ex Cajas de Previsión), el Banco mantiene una provisión adicional ascendente a \$ 3.102,2 millones (\$ 3.734,2 millones en 1995), de los cuales \$ 554,0 millones (\$ 799,3 millones en 1995) corresponden a créditos expresados en UF y \$ 2.548,2 millones (\$ 2.934,9 millones en 1995) a créditos expresados en UR. Esta provisión se incluye en el rubro otros pasivos y se extinguirá a medida que se amorticen los créditos.

## 6. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADOS DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a \$ 40.699,5 millones, incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de capital y reservas durante el ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 1º de enero de 1995	22.308,8	-	1.922,5	24.231,3
Utilidad del ejercicio anterior	-	-	4.424,6	4.424,6
Dividendos pagados	-	-	(2.231,2)	(2.231,2)
Capitalización de dividendos	1.750,9	-	(1.750,9)	-
Reserva Legal	-	442,5	(442,5)	-
Suscripción y pago de acciones	2.460,0	-	53,8	2.513,8
Revalorización capital propio	2.098,8	36,2	159,3	2.294,3
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1995</b>	<b>28.618,5</b>	<b>478,7</b>	<b>2.135,6</b>	<b>31.232,8</b>
Actualización extracontable (6,6 %)	1.888,8	31,6	140,9	2.061,4
Saldos actualizados para efectos comparativos	30.507,3	510,3	2.276,5	33.294,2
Saldos al 1º de enero de 1996	28.618,5	478,7	2.135,6	31.232,8
Utilidad del ejercicio anterior	-	-	4.474,3	4.474,3
Dividendos pagados	-	-	(2.655,2)	(2.655,2)
Capitalización de dividendos	2.124,1	-	(2.124,1)	-
Reserva legal	-	531,0	(531,0)	-
Suscripción y pago de acciones	5.146,7	-	204,6	5.351,3
Revalorización capital propio	2.081,9	66,7	147,7	2.296,3
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>37.971,2</b>	<b>1.076,4</b>	<b>1.651,9</b>	<b>40.699,5</b>

**a) Distribución de utilidades**

De acuerdo con lo estipulado en el Artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el fondo de reserva legal, hasta que éste represente un 25% del Capital Pagado del Banco. Para cumplir con lo anterior, \$ 600,2 millones (\$ 566,0 millones en 1995) de las utilidades del presente ejercicio se destinarán a esta reserva.

**b) Aumento de capital**

En Junta Extraordinaria de accionistas celebrada en la ciudad de Santiago el día 15 de marzo de 1996 y aprobada por resolución de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras N° 47 de fecha 26 de abril de 1996, se acordó aumentar el capital social en la suma de \$ 4.300,0 millones, dividido en 350.756 acciones de pago.

Con cargo al aumento de capital a que se refiere el párrafo anterior, durante 1996 fueron suscritas y pagadas 142.705 acciones por un valor de \$ 1.803,9 millones, lo que generó un sobreprecio en la suscripción y pago de acciones ascendente a \$ 54,4 millones.

Con cargo al aumento de capital aprobado por resolución de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras N° 59 de fecha 6 de junio de 1995, durante 1996 fueron suscritas y pagadas 153.774 acciones por un valor de \$ 1.841,4 millones, lo que generó un sobreprecio en la suscripción y pago de acciones ascendente a \$ 150,2 millones. Este aumento de capital corresponde a un aporte efectuado vía D.L. 600.

Además, con fecha 9 de diciembre de 1996, se efectuó conversión anticipada de bonos subordinados en poder del inversionista San Paolo Bank Holding S.P.A. equivalentes a UF 129. 100, en 373.080 acciones con un valor de \$ 1.706,0 millones, los que corresponden a un acuerdo de aumento de capital adoptado por la Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada el 19 de abril de 1990. Por otra parte, en sesión ordinaria del directorio celebrada el 24 de octubre de 1996 e inscrita bajo el N° 12/96 en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se acordó el cobro de una prima por conversión anticipada de los bonos subordinados equivalente a la suma de \$ 1.790,5 millones.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en la ciudad de Santiago el día 28 de abril de 1995 y aprobada por resolución de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras N° 59 de fecha 6 de junio de 1995, se acordó aumentar el capital social en la suma de \$ 4.100,0 millones, dividido en 384.435 acciones de pago.

Con cargo a este aumento de capital, durante 1995 fueron suscritas y pagadas 230.661 acciones por un valor de \$ 2.513,8 millones, lo que generó un sobreprecio en la suscripción y pago de acciones ascendente a \$ 53,8 millones.

De este aumento de capital, \$ 1.676,1 millones, equivalentes a 153.774 acciones, corresponden a un aporte efectuado vía D.L. 600.

**7. INVERSIONES****a) Inversiones financieras**

Instrumentos	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	6.800,4	7.312,5	6.112,2	5.058,5	12.912,6	12.371,0	(32,2)	(4,1)	12.880,4	12.366,9
Tesorería General de la República	-	-	-	11,3	-	-	-	11,3	-	-	-	11,3
Otros Organismos del Estado	-	-	2.589,0	6.284,6	2.894,7	-	5.483,7	6.284,6	(42,1)	(62,4)	5.441,6	6.222,2
Instituciones Financieras del país	-	-	15.835,7	15.056,1	-	-	15.835,7	15.056,1	(13,3)	13,8	15.822,4	15.069,9
Inversiones en el exterior	-	-	1.487,4	-	-	-	1.487,4	-	-	-	1.487,4	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	20.471,3	17.388,6	-	-	20.471,3	17.388,6	(66,9)	-	20.404,4	17.388,6
Otras inversiones financieras	-	-	-	43,1	-	-	-	43,1	-	-	-	43,1
<b>Total</b>	-	-	47.183,8	46.096,2	9.006,9	5.058,5	56.190,7	51.154,7	(154,5)	(52,7)	56.036,2	51.102,0

**b) Otras inversiones**

Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	587,4	3.785,4
Otras inversiones	-	-
<b>Total</b>	587,4	3.785,4

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

(\*\*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 147,9 millones (\$ 183,2 millones en 1995). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a \$ 0,4 millones (\$ 52,2 millones en 1995).

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
- Préstamos comerciales y otros	371.501,8	40.195,7	35.201,5	56.799,6	503.698,6
- Créditos hipotecarios para vivienda	11.065,7	21.818,6	30.981,0	65.546,3	129.411,6
- Préstamos de consumo	9.425,7	10.334,9	3.958,0	21,7	23.740,3
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	503,5	-	-	-	503,5
- Créditos por intermediación de documentos	1.064,1	-	-	-	1.064,1
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
- Valores negociables (2)	54.548,8	-	-	-	54.548,8
- Instrumentos de inversión (3)	1.487,4	-	-	-	1.487,4

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 5.833,8 millones, de los cuales \$ 2.489,1 millones, tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

**b) Vencimiento de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento**

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MMS	Más de seis años MMS	Total MMS
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>					
- Depósitos y captaciones	310.585,7	1.450,4	-	-	312.036,1
- Otras obligaciones a plazo	1.568,2	17,8	-	-	1.586,0
- Obligaciones por intermediación de documentos	9.011,5	-	-	-	9.011,5
- Obligaciones por letras de crédito	12.960,8	26.722,4	41.684,4	107.925,2	189.292,8
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS (**)</b>	789,4	1.146,9	2.794,9	9.427,1	14.158,3
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	200,4	359,2	71,4	-	631,0
- Otras obligaciones con el Banco Central	3.363,1	1.011,6	1.750,3	2.738,5	8.863,5
- Préstamos de instituciones financieras del país	39.554,4	2.600,7	4.621,1	476,1	47.252,3
- Obligaciones con el exterior	11.717,7	3.041,0	916,7	-	15.675,4
- Otras obligaciones	1.577,4	1.897,0	1.673,0	1.456,0	6.603,4

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

(\*\*) No incluye el menor valor obtenido en la colocación de Bonos, cuyo saldo al 31 de diciembre de 1996 asciende a \$ 528,3 millones, que se presentan deduciendo las obligaciones por Bonos en el Balance General.

## 9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	16.076,2	8.293,7	–	–	16.076,2	8.293,7
Colocaciones efectivas	35.572,8	25.251,3	4.782,0	12.867,6	40.354,8	38.118,9
Colocaciones contingentes	12.504,0	19.860,4	–	–	12.504,0	19.860,4
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras:						
– En el país						
– En el exterior	3.500,0	–	–	–	3.500,0	–
Otros Activos	4.002,6	13.505,2	–	–	4.002,6	13.505,2
<b>Total activos</b>	<b>71.655,6</b>	<b>66.910,6</b>	<b>4.782,0</b>	<b>12.867,6</b>	<b>76.437,6</b>	<b>79.778,2</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos y captaciones	9.965,3	15.239,6	4.773,3	7.139,7	14.738,6	22.379,3
Obligaciones contingentes	12.500,9	19.859,0	–	–	12.500,9	19.859,0
Obligaciones con el Banco Central de Chile	3.300,0	4.500,0	–	–	3.300,0	4.500,0
Obligaciones con bancos del país	3.216,0	2.510,9	–	–	3.216,0	2.510,9
Obligaciones con bancos del exterior	31.400,5	20.794,0	–	–	31.400,5	20.794,0
Otros pasivos	16.980,1	10.963,2	3.933,3	6.527,1	20.913,4	17.490,3
<b>Total pasivos</b>	<b>77.362,8</b>	<b>73.866,7</b>	<b>8.706,6</b>	<b>13.666,8</b>	<b>86.069,4</b>	<b>87.533,5</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 6.300 (MUS\$ 2.000 en 1995), por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

## a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)
<b>Mercado local:</b>						
– Forward de moneda extranjera						
Compras	4	–	–	–	4.000,0	–
Ventas	9	–	–	–	9.000,0	–

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

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

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

	1996 \$ (Millones)	1995 \$ (Millones)
Valores en custodia	37.464,0	50.220,3
Documentos en cobranza del país	4.398,1	3.483,7
Cobranzas del exterior	489,7	429,6
Créditos aprobados y no desembolsados	25.725,5	20.329,5
Cauciones otorgadas por la empresa	-	3.868,8

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

**b) Juicios pendientes**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco tiene juicios pendientes por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas para la Institución.

**12. COMISIONES**

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Comisiones percibidas o pagadas por:</b>				
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	174,5	116,7	-	-
- Cobranza de documentos	323,9	242,7	-	-
- Custodia y comisiones de confianza	11,7	15,1	-	-
- Tarjetas de crédito	190,0	124,9	118,8	95,1
- Tarjetas de cajeros automáticos	188,9	147,8	134,7	84,4
- Líneas de crédito	739,4	370,8	-	-
- Cuentas Corrientes	187,6	158,8	-	-
- Cuentas de Ahorro	107,1	99,8	-	-
- Vales vista y transferencia de fondos	2,8	1,4	-	-
- Recaudación de seguros	353,4	267,7	-	-
- Servicios Profesionales	-	-	624,2	480,8
- Licitación Créditos Corfo	-	26,9	-	-
- Comisiones a bancos del exterior	24,4	-	-	-
- Mandato y contrato de garantía	97,6	80,2	-	-
- Comisión por recaudaciones	3,3	-	-	-
- Prima por conversión anticipada de Bonos Subordinados	1.790,5	-	-	-
- Prepago Línea de crédito CORFO	44,1	-	-	-
- Otros	286,2	155,2	45,6	58,2
Total	4.525,4	1.808,0	923,3	718,5

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

**13. OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Ingresos no operacionales</b>		
Recuperación de gastos	316,6	283,9
Beneficios por venta de activos fijos	193,6	-
Venta de bienes recibidos en pago castigados	127,0	847,8
Ingresos por subsidio FOSIS	375,3	348,3
Arriendo de bienes inmuebles y otros	90,8	75,7
Exceso de provisión	26,8	-
Otros	74,1	35,9
<b>Total</b>	<b>1.204,2</b>	<b>1.591,6</b>
<b>Gastos no operacionales</b>		
Pérdida en venta de activos fijos	15,9	14,2
Actualización provisión especial de ex ANAP y Cajas de Previsión	126,1	450,8
Castigo de bienes recibidos en pago o adjudicados	86,2	658,6
Provisión de eventualidades por impuestos	18,2	39,5
Otros	26,8	46,0
<b>Total</b>	<b>273,2</b>	<b>1.209,1</b>

**14. COMPRAS, VENTA, SUSTITUCIONES O CANJE DE CREDITOS DE LA CARTERA DE COLOCACIONES**

Durante el período se han realizado las siguientes operaciones de compraventa de créditos con otras instituciones financieras:

<b>Valor par</b>	<b>Valor de compra</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Efecto en resultado</b>
<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
2.539,3	2.539,3	-	-

**15. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

El Directorio percibe remuneraciones, de acuerdo con lo dispuesto por la Junta de Accionistas. Durante los ejercicios se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio:

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Dietas	83,4	82,3
Honorarios	135,8	26,8
Otros	20,0	21,0
<b>Total</b>	<b>239,2</b>	<b>130,1</b>

**16. HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 13 de enero de 1997, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras informó acerca de la visita inspectiva realizada al Banco durante el año 1996, de cuyo resultado es importante mencionar que la Institución ha sido clasificada por segundo año consecutivo en categoría I; esta clasificación en lo sustancial significa que el Banco tiene autonomía para autorregular su riesgo. Además, el organismo fiscalizador instruyó que el Banco debe constituir una provisión adicional ascendente a \$ 1.839,0 millones por la cartera comercial no evaluada y créditos riesgosos en su origen. Estas mayores provisiones se encuentran cubiertas por las Provisiones Voluntarias constituidas al 31 de diciembre de 1996 ascendentes a \$ 3.493,1 millones.

**BANCO DEL ESTADO DE CHILE**

**BANCO DEL ESTADO DE CHILE****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
DISPONIBLE	172.266,3	152.076,4
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	667.601,7	720.259,0
Préstamos para comercio exterior	51.589,7	61.839,5
Préstamos de consumo	82.011,6	85.738,1
Colocaciones en letras de crédito	834.154,8	734.590,8
Colocaciones contingentes	47.475,7	54.308,1
Otras colocaciones vigentes	95.169,7	118.066,1
Cartera vencida	57.595,6	63.547,2
Total colocaciones	1.835.598,8	1.838.348,8
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(49.787,5)	(61.710,0)
Total colocaciones netas	1.785.811,3	1.776.638,8
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	360.633,4	255.401,0
Créditos por intermediación de documentos	10.655,0	15.260,0
Total otras operaciones de crédito	371.288,4	270.661,0
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central y Tesorería	1.225.833,0	1.273.761,1
Otras inversiones financieras	41.293,9	78.342,3
Documentos intermediados	28.307,4	22.982,5
Depósitos en el Banco Central de Chile	67,1	100,4
Bienes recibidos en pago o adjudicados	2.318,6	3.957,8
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	1.297.820,0	1.379.144,1
<b>OTROS ACTIVOS</b>	44.459,5	38.877,9
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	84.493,2	89.172,9
Inversiones en sociedades	11.813,7	11.500,8
Total activo fijo	96.306,9	100.673,7
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.767.952,4</b>	<b>3.718.071,9</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO DEL ESTADO DE CHILE****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreeedores en cuentas corrientes	590.866,4	622.822,4
Depósitos y captaciones	1.497.953,4	1.388.182,5
Otras obligaciones a la vista o a plazo	241.695,6	224.378,3
Obligaciones por intermediación de documentos	28.350,5	23.002,2
Obligaciones por letras de crédito	835.172,3	727.993,9
Obligaciones contingentes	47.583,4	55.368,0
<b>Total captaciones y otras obligaciones</b>	<b>3.241.621,6</b>	<b>3.041.747,3</b>
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	1.929,7	61.986,4
Bonos subordinados	-	-
<b>Total obligaciones por bonos</b>	<b>1.929,7</b>	<b>61.986,4</b>
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	19.933,8	26.584,3
Otras obligaciones con el Banco Central	33.861,6	115.524,3
Préstamos de instituciones financieras del país	14.669,3	10.141,5
Obligaciones con el exterior	159.625,7	173.015,6
Otras obligaciones	6.806,9	7.723,1
<b>Total préstamos de entidades financieras</b>	<b>234.897,3</b>	<b>332.988,8</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>27.401,0</b>	<b>33.561,1</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>3.505.849,6</b>	<b>3.470.283,6</b>
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	<b>1.800,0</b>	<b>-</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	233.806,6	228.807,6
Utilidad del ejercicio	26.496,2	18.980,7
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>260.302,8</b>	<b>247.788,3</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>3.767.952,4</b>	<b>3.718.071,9</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO DEL ESTADO DE CHILE**

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	448.517,1	453.732,8
Utilidad por intermediación de documentos	4.201,8	4.341,0
Ingresos por comisiones	8.862,4	3.633,8
Utilidad de cambio neta	150,0	1.201,1
Otros ingresos de operación	1.205,8	2.268,4
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>462.937,1</b>	<b>465.177,1</b>
<b>Menos</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(269.516,2)	(280.624,2)
Pérdida por intermediación de documentos	(789,9)	(6.451,4)
Gastos por comisiones	(690,9)	(743,7)
Otros gastos de operación	(606,4)	(1.120,7)
<b>Margen bruto</b>	<b>191.333,7</b>	<b>176.237,1</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(99.597,3)	(92.447,0)
Gastos de administración y otros	(19.303,8)	(21.292,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(6.921,1)	(6.785,8)
<b>Margen neto</b>	<b>65.511,5</b>	<b>55.711,8</b>
Provisiones por activos riesgosos	(30.947,5)	(22.227,8)
Recuperación de colocaciones castigadas	16.397,9	13.583,8
<b>Utilidad operacional</b>	<b>50.961,9</b>	<b>47.067,8</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	1.938,8	4.881,5
Gastos no operacionales	(4.462,8)	(7.360,7)
Utilidad por inversiones en sociedades	217,3	471,9
Corrección monetaria	(8.508,0)	(9.690,5)
Provisiones voluntarias	(1.800,0)	-
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>38.347,2</b>	<b>35.370,0</b>
Provisión para impuestos	(11.851,0)	(16.389,3)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>26.496,2</u></b>	<b><u>18.980,7</u></b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los señores Presidente y Miembros del Consejo Banco del Estado de Chile:**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco del Estado de Chile al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración del Banco del Estado de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual del Banco del Estado de Chile, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 3. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del Banco del Estado de Chile y sus filiales, los que son requeridos únicamente a contar de 1996 por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco del Estado de Chile al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios descritos en la Nota 1.

Enero 14, 1997

Patricio González Greco

DELOITTE & TOUCHE

---

## BANCO DEL ESTADO DE CHILE

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

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

Los estados financieros han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, los que son requeridos únicamente a contar de 1996 por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 8.508,0 millones al 31 de diciembre de 1996 (\$ 9.690,5 millones en 1995).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 en 1995).

El saldo de \$ 150,0 millones en 1996 (\$ 1.201,1 millones en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en los estados de resultados, incluyen tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 4.196,7 millones (cargo neto de \$ 5.466,9 millones en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos" ("Pérdida por intermediación de documentos en 1995").

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la Institución tiene una participación igual o superior al 10%, o inferior al 10% pero con influencia significativa, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

#### h) Provisiones

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 4). Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Las provisiones que mantiene la Institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones voluntarias" cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el balance general y en el estado de resultados.

#### i) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### j) Vacaciones del personal

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

## 2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

#### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
A empresas productivas	6.563,5	6.868,2	–	–	6.563,5	6.868,2	–	253,8
A personas naturales (**)	50,7	41,9	–	–	50,7	41,9	50,2	41,9
<b>Total</b>	<b>6.614,2</b>	<b>6.910,1</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6.614,2</b>	<b>6.910,1</b>	<b>50,2</b>	<b>295,7</b>

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

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

#### b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 1996 y 1995 se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

- Contratos por arriendo de oficinas a "Banestado S.A. Corredores de Bolsa" y "Banestado Leasing S.A.", los cuales generaron un ingreso de \$ 49,3 millones en 1996 (\$ 80,1 millones en 1995).
- Entre el Banco y "Banestado Leasing S.A." se han suscrito dos contratos de leasing financiero por arriendo de planta telefónica. Durante el transcurso del ejercicio se formalizaron contratos por arriendo de equipos computacionales. El saldo por estas obligaciones al 31 de diciembre de 1996 asciende a \$ 570,4 millones (\$ 219,1 millones en 1995) y se encuentra registrado en el rubro "Otras obligaciones a la vista o a plazo" del Balance General.
- En el rubro "Gastos de administración y otros" del estado de resultados, se incluyen servicios de apoyo en el ámbito de las comunicaciones, computación e informática pagados a "Globalnet S.A.", ascendentes a \$ 166,7 millones en 1996 (\$ 191,9 millones en 1995).

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

**3. INVERSIONES EN SOCIEDADES**

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 11.813,7 millones al 31 de diciembre de 1996 (\$ 11.500,8 millones en 1995), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión		Resultados	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
	%	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Banestado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996	99,9996	1.462,3	2.109,7	1.462,3	2.109,8	(646,5)	80,6
Banestado Leasing S.A.	99,9454	99,9454	7.695,3	6.943,2	7.691,1	6.939,4	754,8	335,1
Globalnet S.A.	63,1579	63,1579	327,3	417,8	206,7	263,8	(57,0)	(47,8)
Banestado Microempresas S.A.	99,8900	-	379,3	-	379,3	-	(28,4)	-
Subtotales			9.864,2	9.470,7	9.739,4	9.313,0	22,9	367,9
Acciones o derechos en otras sociedades					2.074,3	2.187,8	194,4	104,0
Totales					11.813,7	11.500,8	217,3	471,9

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

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 49.787,5 millones (\$ 61.710,0 millones en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante 1996 y 1995 en las cuentas de provisiones a que se refiere esta letra a), se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos a enero 1º de 1995	57.459,9	-	-	57.459,9
Aplicación de provisiones	(19.735,0)	-	-	(19.735,0)
Provisiones constituidas (*)	35.091,1	-	-	35.091,1
Liberaciones de provisiones (*)	(14.926,7)	-	-	(14.926,7)
Saldos a diciembre 31 de 1995	57.889,3	-	-	57.889,3
Saldos actualizados para fines comparativos	61.710,0	-	-	61.710,0
Saldos a enero 1º de 1996	57.889,3	-	-	57.889,3
Aplicación de provisiones	(39.033,3)	(414,5)	-	(39.447,8)
Provisiones constituidas	50.441,8	414,5	-	50.856,3
Liberaciones de provisiones	(19.510,3)	-	-	(19.510,3)
Saldos a diciembre 31 de 1996	49.787,5	-	-	49.787,5

(\*) Adicionalmente al gasto neto de provisiones, con cargo a resultados se efectuaron castigos por \$ 687,2 millones (históricos) en 1995.

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

**b) Provisiones voluntarias**

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señalados en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 1.800,0 millones. Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio 1996 la suma de \$ 1.800,0 millones.

**5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO**

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a \$ 233.806,6 millones (\$ 228.807,6 millones en 1995), incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de capital y reservas durante los ejercicios 1996 y 1995:

	Capital pagado MM\$	Reserva de revalorización del capi- tal pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos a enero 1º, 1995	4.000,0	2.557,6	1.000,0	182.075,5	189.633,1
Utilidad del ejercicio anterior	-	-	-	32.446,9	32.446,9
Distribución de utilidad ejercicio 1994	-	-	-	(24.335,2)	(24.335,2)
Revalorización del capital propio	-	537,7	-	16.358,8	16.896,5
Saldos a diciembre 31, 1995	4.000,0	3.095,3	1.000,0	206.546,0	214.641,3
Actualización extracontable (6,6%)	264,0	204,3	66,0	13.632,0	14.166,3
Saldos a diciembre 31, 1995 actualizados	4.264,0	3.299,6	1.066,0	220.178,0	228.807,6
Saldos a enero 1º, 1996	4.000,0	3.095,3	1.000,0	206.546,0	214.641,3
Utilidad del ejercicio anterior	-	-	-	17.805,5	17.805,5
Distribución de utilidad ejercicio 1995	-	-	-	(13.354,1)	(13.354,1)
Revalorización del capital propio	-	468,3	-	14.245,6	14.713,9
Saldos a diciembre 31, 1996	4.000,0	3.563,6	1.000,0	225.243,0	233.806,6

**a) Distribución de la utilidad ejercicio 1995**

De acuerdo a lo expresado en el D.S. N° 429 del Ministerio de Hacienda publicado en el Diario Oficial N° 35.453 de fecha 27 de abril de 1996, de la utilidad de 1995 se destinaron \$ 13.354,1 millones a beneficio fiscal (en 1995 se destinaron \$ 25.941,3 millones de la utilidad de 1994). Los \$ 4.451,4 millones restantes (\$8.647,1 millones en 1995) fueron destinados a incrementar las reservas del Banco.

**b) Revalorización del capital propio**

El monto de la revalorización del ejercicio correspondiente al capital pagado se presenta en el rubro "Reserva de revalorización del capital pagado" y el importe de la revalorización de la reserva legal se incluye en el rubro "Otras reservas", debido a que de acuerdo con la Ley Orgánica del Banco, el capital autorizado sólo podrá ser aumentado por Decreto Supremo, y la reserva legal corresponde al 25% del capital pagado.

**c) Utilidad del ejercicio**

La utilidad del ejercicio 1996 alcanzó a \$ 26.496,2 millones (\$ 18.980,7 millones en 1995). S.E. el Presidente de la República podrá, a proposición del Consejo Directivo del Banco del Estado de Chile, destinar toda o parte de la utilidad del año a beneficio fiscal, según lo dispone la Ley Orgánica del Banco del Estado de Chile.

**6. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

BANCO DEL ESTADO DE CHILE

a) Inversiones financieras

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	64.127,4	115.570,8	1.105.343,5	1.102.452,9	28.307,4	22.982,5	1.197.778,3	1.241.006,2	74,5	(4.530,9)	1.197.852,8	1.236.475,3
Tesorería General de la República	51.288,3	54.771,8	-	-	-	-	51.288,3	54.771,8	-	-	51.288,3	54.771,8
Otros Organismos del Estado	4.999,3	5.496,5	-	-	-	-	4.999,3	5.496,5	-	-	4.999,3	5.496,5
Instituciones financieras del país	2.954,8	3.367,4	19.025,1	-	-	-	21.979,9	3.367,4	8,8	-	21.988,7	3.367,4
Inversiones en el exterior	-	-	2.742,3	2.822,7	-	-	2.742,3	2.822,7	-	-	2.742,3	2.822,7
Letras de crédito de propia emisión	-	-	16.641,6	12.853,3	-	-	16.641,6	12.853,3	(137,0)	-	16.504,6	12.853,3
Otras inversiones financieras	54,2	58,0	4,1	59.240,9	-	-	58,3	59.298,9	-	-	58,3	59.298,9
<b>Total</b>	<b>123.424,0</b>	<b>179.264,5</b>	<b>1.143.756,6</b>	<b>1.177.369,8</b>	<b>28.307,4</b>	<b>22.982,5</b>	<b>1.295.488,0</b>	<b>1.379.616,8</b>	<b>(53,7)</b>	<b>(4.530,9)</b>	<b>1.295.434,3</b>	<b>1.375.085,9</b>

b) Otras inversiones

	1996 MM\$	1995 MM\$
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	67,1	100,4
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	2.318,6	3.957,8
<b>Total</b>	<b>2.385,7</b>	<b>4.058,2</b>

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

(\*\*) Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a \$ 2.592,0 millones (\$ 2.997,9 millones en 1995).

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimiento de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
- Préstamos comerciales y otros	381.726,4	184.246,4	133.968,1	69.867,1	769.808,0
- Créditos hipotecarios para vivienda	72.778,2	141.584,5	187.162,2	454.019,3	855.544,2
- Préstamos de consumo	49.922,3	31.120,5	-	-	81.042,8
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	357.806,3	1.989,2	501,4	336,5	360.633,4
- Créditos por intermediación de documentos	10.655,0	-	-	-	10.655,0
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>					
- Valores negociables (2)	1.172.064,4	-	-	-	1.172.064,4
- Instrumentos de inversión (3)	47.281,4	28.923,4	13.347,5	33.817,6	123.369,9

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 24.132,5 millones, de los cuales \$ 16.165,1 millones tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>					
- Depósitos y captaciones	223.595,0	254,1	-	-	223.849,1
- Otras obligaciones a plazo	1.483,7	241,5	-	-	1.725,2
- Obligaciones por intermediación de documentos	28.350,5	-	-	-	28.350,5
- Obligaciones por letras de crédito	62.942,6	116.857,2	183.494,4	471.878,1	835.172,3
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	857,7	1.072,0	-	-	1.929,7
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	18.722,3	1.196,8	14,7	-	19.933,8
- Otras obligaciones con el Banco Central	6.996,8	8.467,4	7.808,9	10.588,5	33.861,6
- Préstamos de instituciones financieras del país	14.669,3	-	-	-	14.669,3
- Obligaciones con el exterior	9.039,7	43.112,9	104.276,7	3.196,4	159.625,7
- Otras obligaciones	1.511,6	1.840,2	3.195,6	259,5	6.806,9

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

**8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA**

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

	Pagaderos en				Total	
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		1996 MUS\$	1995 MUS\$
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$		
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	40.563,5	42.933,4	-	-	40.563,5	42.933,4
Colocaciones efectivas	216.165,9	268.157,6	12.578,8	13.022,7	228.744,7	281.180,3
Colocaciones contingentes	104.978,6	119.236,1	-	-	104.978,6	119.236,1
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras:						
En el país	18.716,8	40.987,5	-	-	18.716,8	40.987,5
En el exterior	6.453,0	6.503,9	-	-	6.453,0	6.503,9
Otros activos	334.185,6	318.698,5	-	-	334.185,6	318.698,5
<b>Total activos</b>	<b>721.063,4</b>	<b>796.517,0</b>	<b>12.578,8</b>	<b>13.022,7</b>	<b>733.642,2</b>	<b>809.539,7</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	71.518,6	68.368,6	-	-	71.518,6	68.368,6
Obligaciones contingentes	105.916,2	122.234,1	-	-	105.916,2	122.234,1
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	209,2	454,9	-	-	209,2	454,9
Obligaciones con bancos del exterior	370.247,3	386.573,2	-	12.079,7	370.247,3	398.652,9
Otros pasivos	202.464,6	229.423,0	-	-	202.464,6	229.423,0
<b>Total pasivos</b>	<b>750.355,9</b>	<b>807.053,8</b>	<b>-</b>	<b>12.079,7</b>	<b>750.355,9</b>	<b>819.133,5</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 5.885 en 1996 (MUS\$ 231,5 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

**9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados al cierre de los ejercicios 1996 y 1995:

**a) Contratos sobre monedas y tasas de interés**

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995
			US\$ (miles)	US\$ (miles)	US\$ (miles)	US\$ (miles)
<b>Mercado local:</b>						
- Compra a futuro de divisas con moneda chilena	246	252	138.610,0	29.800,0	121.525,0	252.000,0
- Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	175	193	129.000,0	49.800,0	56.000,0	157.000,0
- Forward de monedas extranjeras	-	-	-	-	-	-
<b>Mercados externos:</b>						
- Forward de monedas extranjeras	9	39	-	1.720,2	15.572,6	14.698,3
- Forward o contratos de protección de tasas de interés	1	1	-	-	100.000,0	100.000,0

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

**b) Contratos sobre el valor de la unidad de fomento**

Monto de los contratos	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995
		UF	UF	UF	UF	
Forward en UF/pesos comprados	10	-	-	-	500.000	-
Forward en UF/pesos vendidos	9	-	50.000	-	400.000	-

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

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

	1996 \$ (Millones)	1995 \$ (Millones)
Valores en custodia	135.746,7	163.746,0
Documentos en cobranza del país	27.000,1	26.031,1
Créditos aprobados y no desembolsados	75.359,2	74.156,8
Líneas de crédito obtenidas del exterior	199.255,5	205.092,8
Cobranzas del exterior	595,6	-

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

**b) Juicios pendientes:**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco enfrenta diversos juicios originados en el curso normal de sus operaciones. Al cierre de ambos ejercicios se han provisionado las contingencias de pérdida sobre la base de las estimaciones efectuadas por sus asesores legales.

**11. COMISIONES**

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

	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
	MM\$	MM\$
- Cuentas corrientes	2.257,0	-
- Cobranza de documentos	2.037,1	-
- Tarjetas de cajeros automáticos	1.279,0	-
- Custodia y comisiones de confianza	297,9	-
- Líneas de crédito	281,7	-
- Cuentas de ahorro	259,1	-
- Vales vista y transferencias de fondos	185,5	-
- Tarjetas de crédito	125,6	183,0
- Cartas de créditos, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	61,7	-
- Reestructuración deuda externa	-	152,5
- Otros	2.077,8	355,4
Totales	<u>8.862,4</u>	<u>690,9</u>

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

**13. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

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

	1996	1995
	MM\$	MM\$
<b>a. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
a. Ingresos por ventas de bienes recibidos en pago o adjudicados, que se encontraban castigados	597,4	2.975,6
b. Ingresos por ajuste de pago o cobro ejercicio anterior	112,1	593,4
c. Ingresos por arriendos	284,6	379,4
d. Ingresos provenientes de ventas del activo fijo	211,0	367,3
e. Ingresos de fiscalía	414,9	238,0
f. Otros	318,8	327,8
Total	<u>1.938,8</u>	<u>4.881,5</u>
<b>b. GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
a. Castigo de bienes recibidos en pago o adjudicados	443,1	4.497,1
b. Provisiones por juicios pendientes	3.313,6	2.468,9
c. Otros	706,1	394,7
Total	<u>4.462,8</u>	<u>7.360,70</u>

**13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

Durante el ejercicio se han cargado a los resultados los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio:

	1996	1995
	MM\$	MM\$
Dietas:		
Comité ejecutivo	-	-
Consejeros designados por S.E. el Presidente de la República	31,0	26,8
Directores laborales	7,7	6,7
Gastos de representación:		
Comité ejecutivo	0,1	0,5
Consejeros designados por S.E. el Presidente de la República	-	0,1
Directores laborales	-	-

	1996 MM\$	1995 MM\$
Viáticos:		
Comité ejecutivo	5,2	2,7
Consejeros designados por S.E. el Presidente de la República	0,9	1,1
Directores laborales	0,8	0,5
Total	<u>45,7</u>	<u>38,4</u>

#### 14. IMPUESTO A LA RENTA

Teniendo en consideración la renta líquida imponible determinada para efectos tributarios, al 31 de diciembre de 1996 la provisión para el pago del impuesto a la renta significó un cargo a resultados ascendente a \$ 11.851,0 (\$ 16.389,3 millones en 1995), que se desglosa como sigue:

- \$ 2.499,0 millones (\$ 3.622,7 millones en 1995) correspondientes al 15% de impuesto 1ª Categoría.
- \$ 9.352,0 millones (\$ 12.766,6 millones en 1995) por pago del 40% dispuesto en el Art. 2º del Decreto Ley N° 2.398, Impuesto especial para las empresas del Estado.

#### 15. CARTERAS HIPOTECARIAS ADQUIRIDAS A INSTITUCIONES FINANCIERAS EN LIQUIDACION

De acuerdo a lo establecido en la Ley N° 18.412, el Banco del Estado de Chile adquirió en su oportunidad al Banco Hipotecario de Chile en liquidación y al Banco Unido de Fomento en liquidación, sin responsabilidad para el mismo, las carteras de créditos hipotecarios y asumió las obligaciones por letras de crédito. Al 31 de diciembre de 1996, el saldo de esta cartera asciende a \$ 19.567,2 millones (\$ 23.561,4 millones en 1995), en tanto que el saldo de las "Obligaciones por letras de crédito" asciende sólo a \$ 85,4 millones (\$ 379,5 millones en 1995) y se presenta en el rubro de igual nombre del Balance General.

Según lo señala el Art. 4º de la Ley N° 18.412 complementada por el Art. 4º de la Ley N° 18.507, el Fisco debe transferir al Banco del Estado de Chile todos aquellos importes provenientes de esta cartera que resulten incobrables. El monto al 31 de diciembre de 1996 por recuperar del Fisco, asciende a \$ 10.514,9 millones (\$ 8.349,0 millones en 1995) según se explica en la Nota 16.

#### 16. CONSOLIDACION Y CANCELACION CREDITOS ADEUDADOS POR EL FISCO

Por Decretos Supremos del Ministerio de Hacienda N° 126 del 11 de febrero de 1993, y N° 1.180, 1.181 y 1.182 todos de fecha 13 de diciembre de 1993 y N°s 671 y 672 de fecha 27 de junio de 1995, la deuda fiscal consolidada al 31 de diciembre de 1991, 1992 y 1993, proveniente de la aplicación de las Leyes N° 18.412 y 18.658 y Decretos Leyes 2405/78 y 348/74, se canceló con pagarés emitidos por la Tesorería General de la República, a 20 años plazo. Estos pagarés ascienden al 31 de diciembre de 1996 a \$ 51.288,3 millones (\$ 50.116,0 millones en 1995) y se presentan en el rubro de inversiones "Documentos Banco Central y Tesorería".

Por su parte, la obligación generada a partir del 1º de enero de 1994, se demuestra en el Balance General de la siguiente manera:

- El saldo correspondiente al año 1994 y 1995 por \$ 7.758,3 millones se presenta consolidado en el rubro "Otros activos".
- El saldo originado entre el 1º de enero y 31 de diciembre de 1996, equivalente a un importe neto por cobrar al Fisco de \$ 2.756,6 millones, se encuentra reflejado en los rubros "Otros activos" por \$ 2.780,9 millones y "Otros pasivos" por \$ 24,3 millones.

#### 17. CARTERA CORFO

Con fecha 21 de marzo de 1995, el Banco se adjudicó un total de 4.575 operaciones de la cartera de créditos de la Corporación de Fomento de la Producción CORFO, por un monto nominal equivalente a UF 14.815.971,72. Por esta compra el Banco canceló la suma de UF 1.280.657,85 (\$ 15.489,5 millones a la fecha de pago).

Durante el primer semestre del presente ejercicio, en la medida que se formalizaron las escrituras de cesión, quedó finiquitado en gran parte el proceso de contabilización de esta cartera (en 1995 se contabilizaron 300 operaciones). Por este concepto se generó en 1996 una pérdida de \$ 585,7 millones (\$ 593,4 millones en 1995) que fue debitada a los resultados del ejercicio. Producto de estas contabilizaciones en el rubro "Préstamos comerciales" se presentan colocaciones vigentes por la suma de \$ 1.080,5 millones y en "Cartera Vencida" se registra un importe de \$ 1.826,6 millones.

A partir del segundo semestre de 1996, el saldo de la cartera adquirida que aún se encontraba sin contabilizar, se registró por el valor pagado en cuenta de activo, reflejándose en cuentas de orden su valor par.

El importe contabilizado en el Activo por este concepto, que al 31 de diciembre de 1996, asciende a la suma de \$ 7.216,1 millones, será amortizado con el producto de la recuperación de los créditos adquiridos, que a juicio de la administración excederá el monto activado.

#### 18. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1º y el 14 de enero de 1997 no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente los estados financieros.

**BANCO DO BRASIL S.A.**

**BANCO DO BRASIL S.A.****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
DISPONIBLE	1.228,7	2.150,7
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	21.153,6	19.964,7
Préstamos para comercio exterior	10.052,5	12.194,4
Préstamos de consumo	33,8	36,2
Colocaciones en letras de crédito		
Colocaciones contingentes	1.972,4	3.527,9
Otras colocaciones vigentes	110,8	3.449,3
Cartera vencida	402,3	61,6
Total colocaciones	33.725,4	39.234,1
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(735,2)	(297,5)
Total colocaciones netas	32.990,2	38.936,6
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	-	-
Créditos por intermediación de documentos	1.561,4	-
Total otras operaciones de crédito	1.561,4	-
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central y Tesorería	500,5	954,2
Otras inversiones financieras	-	-
Documentos intermediados	40,0	97,6
Depósitos en el Banco Central de Chile	3,8	173,1
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	544,3	1.224,9
<b>OTROS ACTIVOS</b>	999,6	92,0
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	2.057,2	2.152,5
Inversiones en sociedades	13,4	13,4
Total activo fijo	2.070,6	2.165,9
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>39.394,8</b>	<b>44.570,1</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO DO BRASIL S.A.****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	2.212,5	2.105,1
Depósitos y captaciones	16.341,2	17.847,5
Otras obligaciones a la vista o a plazo	404,2	509,7
Obligaciones por intermediación de documentos	40,0	98,4
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	1.965,9	3.525,1
Total captaciones y otras obligaciones	<u>20.963,8</u>	<u>24.085,8</u>
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>	—	—
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—
Préstamos de Instituciones Financieras del país	—	1.282,1
Obligaciones con el exterior	821,3	1.801,0
Otras obligaciones	2.021,7	1.130,6
Total préstamos de entidades financieras	<u>2.843,0</u>	<u>4.213,7</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>	75,6	1.467,6
Total pasivos	23.882,4	29.767,1
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	295,2	11,8
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	14.791,1	13.536,5
Utilidad de ejercicio	426,1	1.254,7
Total patrimonio neto	<u>15.217,2</u>	<u>14.791,2</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>39.394,8</u></u>	<u><u>44.570,1</u></u>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO DO BRASIL S.A.****ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	4.767,9	5.612,9
Utilidad por intermediación de documentos	—	—
Ingresos por comisiones	95,5	131,7
Utilidad de cambio neta	422,0	459,1
Otros ingresos de operación	—	3,2
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>5.285,4</b>	<b>6.206,9</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(2.078,8)	(2.753,7)
Pérdida por intermediación de documentos	(2,8)	(9,0)
Gastos por comisiones	(7,9)	(8,6)
Pérdida de cambio neta	—	—
Otros gastos de operación	—	(0,4)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.195,9</b>	<b>3.435,2</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(685,8)	(634,7)
Gastos de administración y otros	(345,3)	(346,7)
Depreciaciones y amortizaciones	(71,8)	(95,9)
<b>Margen neto</b>	<b>2.093,0</b>	<b>2.357,9</b>
Provisiones por activos riesgosos	(462,1)	(72,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	0,6	3,3
<b>Resultado operacional</b>	<b>1.631,5</b>	<b>2.288,3</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	21,3	69,6
Gastos no operacionales	—	(0,2)
Utilidad por inversiones en sociedades	—	1,1
Corrección monetaria	(778,2)	(854,0)
Provisiones voluntarias	(284,2)	(11,8)
<b>Excedente antes de impuestos</b>	<b>590,4</b>	<b>1.493,0</b>
Provisión para impuestos	(164,3)	(238,3)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>426,1</b>	<b>1.254,7</b>

Las notas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores Accionistas del  
Banco do Brasil S.A.:**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco do Brasil S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del Banco. 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. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco do Brasil S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Santiago, 13 de enero de 1997

Orlando Jeria Garay

JERIA Y ASOCIADOS  
PANNELL KERR FORSTER

---

## BANCO DO BRASIL S.A.

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados. Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC, utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El 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 \$ 778,2 millones al 31 de diciembre de 1996, (\$ 854,0 millones en 1995). Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995). El saldo de \$ 422,0 millones (\$ 459,1 millones en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio de 1996 ascendente a \$ 2,8 millones (\$ 9,0 millones en 1995), montos que se incluyen en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos". Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Provisiones

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. Las provisiones que mantiene el Banco por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones Voluntarias", cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el Balance General y en el Estado de Resultados.

#### h) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

**i) Vacaciones del personal**

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

**2. CAMBIOS CONTABLES**

Durante el período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 1996, no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

**3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión del Banco, con excepción de operaciones con personas naturales por montos inferiores a U.F. 3.000.

Por otra parte, durante los ejercicios 1996 y 1995 y hasta la fecha de preparación de los estados financieros, el Banco no ha efectuado otras operaciones ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas.

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

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 735,2 millones correspondiente a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 01.01.95	232,1	1,0	—	233,1
Aplicación de las provisiones	(15,4)	(1,0)	—	(16,4)
Provisiones constituidas	62,4	—	—	62,4
Liberaciones de provisiones	—	—	—	—
Saldos al 31.12.95	279,1	—	—	279,1
Actualización 6,6%	18,4	—	—	18,4
Saldos actualizados para efectos comparativos	297,5	—	—	297,5
Saldos al 01.01.96	279,1	—	—	279,1
Aplicación de las provisiones	(6,0)	—	—	(6,0)
Provisiones constituidas	462,1	—	—	462,1
Liberaciones de provisiones	—	—	—	—
Saldos al 31.12.96	735,2	—	—	735,2

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

**b) Provisiones voluntarias**

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señalados en la letra a) de esta nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 295,2 millones (\$ 11,8 millones en 1995). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 284,2 millones (\$ 11,8 millones en 1995).

**5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO**

El capital pagado y reservas del Banco alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 14.791,1, incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización, era de MM\$ 12.698,4 de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas durante cada ejercicio:

	<b>Capital pagado MM\$</b>	<b>Reserva legal MM\$</b>	<b>Otras reservas MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldos al 01.01.95	4.704,3	718,9	6.085,8	11.509,0
Utilidad del ejercicio anterior	—	22,7	204,3	227,0
Revalorización del capital propio	385,8	60,8	515,8	962,4
Saldos al 31.12.95	5.090,1	802,4	6.805,9	12.698,4
Actualización 6,6%	335,9	53,0	449,2	838,1
Saldos actualizados para efectos comparativos	5.426,0	855,4	7.255,1	13.536,5
Saldos al 01.01.96	5.090,1	802,4	6.805,9	12.698,4
Utilidad del ejercicio anterior	—	117,7	1.059,3	1.177,0
Revalorización del capital propio	335,9	60,7	519,1	915,7
Saldos al 31.12.96	5.426,0	980,8	8.384,3	14.791,1

**a) Reserva Legal**

De acuerdo con lo estipulado en el artículo 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el Fondo de reserva legal, hasta que éste represente un 25% del Capital Pagado del Banco. Para cumplir con lo anterior, MM\$ 42,6 de las utilidades del presente ejercicio se destinarán a incrementar esta reserva (MM\$ 117,7 en 1995).

**6. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

**Año 1996:****a) Inversiones Financieras**

<b>Instrumentos</b>	<b>Intransferibles MM\$</b>	<b>Transferibles MM\$</b>	<b>Vendidos con pacto MM\$</b>	<b>Subtotal MM\$</b>	<b>Ajustes a mercado MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Banco Central de Chile	—	503,3	40,0	543,3	(2,8)	540,5
Tesorería General de la República	—	—	—	—	—	—
Otros organismos del Estado	—	—	—	—	—	—
Instituciones financieras del país	—	—	—	—	—	—
Inversiones en el exterior	—	—	—	—	—	—
Letras de crédito de propia emisión	—	—	—	—	—	—
Otras inversiones financieras	—	—	—	—	—	—
Totales	—	503,3	40,0	543,3	(2,8)	540,5

**b) Otras inversiones**

	<b>MM\$</b>
Depósitos en el Banco Central de Chile(*)	3,8
Bienes recibidos en pago o adjudicados	—
Otras inversiones	—
Total	3,8

Año 1995:						
a) Inversiones financieras	Intransferibles MM\$	Transferibles MM\$	Vendidos con pacto MM\$	Subtotal MM\$	Ajuste a mercado MM\$	Total MM\$
<b>Instrumentos</b>						
Banco Central de Chile	—	963,2	97,6	1.060,8	(9,0)	1.051,8
Tesorería General de la República	—	—	—	—	—	—
Otros organismos del Estado	—	—	—	—	—	—
Instituciones financieras del país	—	—	—	—	—	—
Inversiones en el exterior	—	—	—	—	—	—
Letras de crédito de propia emisión	—	—	—	—	—	—
Otras inversiones financieras	—	—	—	—	—	—
Totales	—	963,2	97,6	1.060,8	(9,0)	1.051,8
<b>b) Otras inversiones</b>						<b>MM\$</b>
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)						173,1
Bienes recibidos en pago o adjudicados						—
Otras inversiones						—
Total						173,1

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

Existen bienes recibidos en cargo o adjudicados que fueron castigados y aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma de MM\$ 13,0.

## 7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

### a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes al cierre de cada ejercicio. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>AÑO 1996:</b>					
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
— Préstamos comerciales y otros	18.200,9	10.696,7	1.813,1	—	30.710,7
— Créditos hipotecarios para vivienda	—	—	—	—	—
— Préstamos de consumo	5,5	28,3	—	—	33,8
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
— Préstamos a otras instituciones financieras	—	—	—	—	—
— Créditos por intermediación de documentos	1.561,4	—	—	—	1.561,4
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
— Valores negociables (2)	20,3	520,2	—	—	540,5
— Instrumentos de inversión	—	—	—	—	—
<b>AÑO 1995:</b>					
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
— Préstamos comerciales y otros	27.632,9	7.909,7	—	—	35.542,6
— Créditos hipotecarios para vivienda	—	—	—	—	—
— Préstamos de consumo	21,5	14,7	—	—	36,2
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
— Préstamos a otras instituciones financieras	—	—	—	—	—
— Créditos por intermediación de documentos	—	—	—	—	—

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
- Valores negociables (2)	298,7	753,1	-	-	1.051,8
- Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre de cada ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendirían a \$ 606,2 millones (\$ 65,8 millones en 1995), de los cuales \$ 500,4 millones (\$ 54,2 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre de cada ejercicio.

#### b) Vencimiento de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes al cierre de cada ejercicio. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>Año 1996:</b>					
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>					
- Depósitos y captaciones	13.252,6	3.088,6	-	-	16.341,2
- Otras obligaciones a plazo	19,5	-	-	-	19,5
- Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	40,0	-	-	-	40,0
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	-	-	-	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>					
- Líneas de crédito por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
- Obligaciones con el exterior	821,3	-	-	-	821,3
- Otras obligaciones	2.021,7	-	-	-	2.021,7
<b>Año 1995:</b>					
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>					
- Depósitos y captaciones	12.583,2	5.264,3	-	-	17.847,5
- Otras obligaciones a plazo	19,1	19,8	-	-	38,9
- Obligaciones por intermediación de documentos	98,4	-	-	-	98,4
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	-	-	-	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>					
- Líneas de crédito por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	1.282,1	-	-	-	1.282,1
- Obligaciones con el exterior	1.232,1	568,9	-	-	1.801,0
- Otras obligaciones	1.130,6	-	-	-	1.130,6

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

**8. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA**

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

	Pagaderos en		Total US\$ (miles)
	Moneda extranjera US\$ (miles)	Moneda chilena(*) US\$ (miles)	
<b>Año 1996:</b>			
<b>Activos:</b>			
Fondos disponibles (**)	1.191,6	–	1.191,6
Colocaciones efectivas	23.656,8	–	23.656,8
Colocaciones contingentes	4.626,0	–	4.626,0
Otros activos	9,0	–	9,0
<b>Total activos</b>	<b>29.483,4</b>	<b>–</b>	<b>29.483,4</b>
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos y captaciones	4.082,3	–	4.082,3
Obligaciones contingentes	4.626,0	–	4.626,0
Obligaciones con bancos del exterior	1.932,5	–	1.932,5
Otros pasivos	11.758,9	–	11.758,9
<b>Total pasivos</b>	<b>22.399,7</b>	<b>–</b>	<b>22.399,7</b>
<b>Año 1995:</b>			
<b>Activos:</b>			
Fondos disponibles (**)	3.337,0	–	3.337,0
Colocaciones efectivas	28.042,6	–	28.042,6
Colocaciones contingentes	8.113,5	–	8.113,5
Otros activos	335,0	63,9	398,9
<b>Total activos</b>	<b>39.828,1</b>	<b>63,9</b>	<b>39.892,0</b>
<b>Pasivos</b>			
Depósitos y captaciones	5.384,7	–	5.384,7
Obligaciones contingentes	8.113,5	–	8.113,5
Obligaciones con bancos del exterior	4.149,8	–	4.149,8
Otros pasivos	11.745,4	–	11.745,4
<b>Total pasivos</b>	<b>29.393,4</b>	<b>–</b>	<b>29.393,4</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 240,0 en el ejercicio 1996 (MUS\$ 1.200 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

**9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

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

Año 1996: Tipo de operación a futuro	Número de Operaciones	Monto de los contratos	
		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)
–Forward de monedas extranjeras	7	–	7.000,0

Año 1995: Tipo de operación a futuro	Número de Operaciones	Monto de los contratos	
		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)
-Forward de monedas extranjeras	6	-	6.000,0

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

## 10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
- Valores en custodia	6.248,6	7.434,6
- Documentos en cobranza del país	261,2	19,6
- Créditos aprobados y no desembolsados	308,8	431,7
- Cobranzas del exterior	1.958,6	2.344,6
- Obligaciones por operaciones con pacto	1.560,4	-

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

Las colocaciones y obligaciones contingentes, se muestran en el Balance General.

## 11. COMISIONES

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

	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
<b>Año 1996</b>		
<b>Comisiones percibidas o pagadas por:</b>		
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	48,6	1,3
- Cobranza de documentos	13,9	5,4
- Cuentas corrientes	5,3	-
- Ordenes de pago	24,0	-
- Otros	3,7	1,2
Totales	95,5	7,9
<b>Año 1995:</b>		
<b>Comisiones percibidas o pagadas por:</b>		
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	63,2	2,4
- Cobranza de documentos	38,1	6,2
- Cuentas corrientes	4,7	-
- Ordenes de pago	24,7	-
- Otros	1,0	-
Totales	131,7	8,6

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

## 12. PROVISION IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para cubrir el impuesto a la renta al 31 de diciembre de 1996, ascendente a MM\$ 164,3 (MM\$ 238,3 en 1995) ha sido determinada de acuerdo a lo dispuesto en la Ley sobre Impuesto a la Renta.

## 13. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 1996 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera del Banco.

**BANCO DO ESTADO  
DE SAO PAULO S.A. (BANESPA)**

**BANCO DO ESTADO DE SAO PAULO S.A. (BANESPA) SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
DISPONIBLE	464,7	4.600,4
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	2.151,8	5.088,6
Préstamos para comercio exterior	4.049,1	4.113,5
Préstamos de consumo	3,0	6,9
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	1.293,4	2.442,4
Otras colocaciones vigentes	203,3	198,3
Cartera vencida	99,6	165,0
Total colocaciones	7.800,2	12.014,7
Menos: provisiones sobre colocaciones	(102,5)	(165,0)
Total colocaciones netas	7.697,7	11.849,7
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	4.850,2	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	4.850,2	-
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central de Chile y Tesorería	-	-
Otras inversiones financieras	-	-
Documentos intermediados	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	-	-
<b>OTROS ACTIVOS</b>	26,7	845,8
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	1.205,2	1.302,8
Inversiones en sociedades	13,5	13,4
Total activo fijo	1.218,7	1.316,2
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>14.258,0</b>	<b>18.612,1</b>

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

**BANCO DO ESTADO DE SAO PAULO S.A. (BANESPA) SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	379,0	244,6
Depósitos y captaciones	1.232,1	4.242,0
Otras obligaciones a la vista o a plazo	318,6	97,2
Obligaciones por intermediación de documentos	—	—
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	1.293,4	2.442,4
Total captaciones y otras obligaciones	3.223,1	7.026,2
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>	—	—
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	—	—
Obligaciones con el exterior	12,8	430,8
Otras obligaciones	1.164,0	1.646,7
Total préstamos de entidades financieras	1.176,8	2.077,5
<b>OTROS PASIVOS</b>	55,4	10,4
Total pasivos	4.455,3	9.114,1
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	—	—
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	9.498,0	9.420,9
Utilidad del ejercicio	304,7	77,1
Total patrimonio neto	9.802,7	9.498,0
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>14.258,0</b>	<b>18.612,1</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO DO ESTADO DE SAO PAULO S.A. (BANESPA) SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE**

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	1.178,7	1.616,1
Utilidad por intermediación de documentos	-	-
Ingresos por comisiones	32,6	62,6
Utilidad de cambio neta	312,2	82,1
Otros ingresos de operación	-	-
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>1.523,5</b>	<b>1.760,8</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(322,6)	(585,5)
Pérdida por intermediación de documentos	-	-
Gastos por comisiones	(0,5)	(0,6)
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operación	-	-
<b>Margen bruto</b>	<b>1.200,4</b>	<b>1.174,7</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(247,6)	(317,8)
Gastos de administración y otros	(170,0)	(182,8)
Depreciaciones y amortizaciones	(25,6)	(34,5)
<b>Margen neto</b>	<b>757,2</b>	<b>639,6</b>
Provisión por activos riesgosos	21,2	(20,3)
Recuperación de colocaciones castigadas	2,7	0,1
<b>Resultado operacional</b>	<b>781,1</b>	<b>619,4</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	68,8	67,4
Gastos no operacionales	(0,1)	(1,8)
Utilidad por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(502,9)	(607,9)
<b>Excedente antes de impuestos</b>	<b>346,9</b>	<b>77,1</b>
Provisión para impuestos	(42,2)	-
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>304,7</u></b>	<b><u>77,1</u></b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los señores Accionistas y Directores Banco do Estado de Sao Paulo:**

Hemos efectuado la auditoría de los balances generales adjuntos de Banco do Estado de Sao Paulo (Sucursal Santiago, Chile) al 31 de diciembre de 1996 y 1995, y de los estados conexos de resultados por los ejercicios que terminaron en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración del Banco. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías ofrecen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco do Estado de Sao Paulo (Sucursal Santiago, Chile) al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los ejercicios que terminaron en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y con normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

De acuerdo con lo expresado en nota 13 a los estados financieros, la Casa Matriz de la Sucursal se encuentra bajo la administración provisional del Banco Central de Brasil.

10 de enero de 1997

Michael Leighton I.

KPMG PEAT MARWICK

---

## BANCO DO ESTADO DE SAO PAULO S.A. (BANESPA) SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995, se presentan actualizadas de acuerdo con la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 502,9 millones (\$ 607,9 millones en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 312,2 millones (\$ 82,1 millones en 1995) correspondientes a la ganancia de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos netos en moneda extranjera.

#### e) Activo fijo físico

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

#### f) Provisiones

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

#### g) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### h) Vacaciones del personal

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

### 2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

#### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Total	
	1996	1995	1996	1995
A sociedades de inversión	899,2	1.494,4	899,2	1.494,4
Total	899,2	1.494,4	899,2	1.494,4

#### b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 1996 y 1995 y hasta la fecha de preparación de los estados financieros, la empresa no ha efectuado otras operaciones ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

### 3. PROVISIONES

#### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 102,5 millones (\$ 165,0 millones en 1995), correspondiente a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre	
	Colocaciones MM\$	Total MM\$
Saldos al 1° de enero de 1995	136,2	136,2
Aplicación de las provisiones	(0,4)	(0,4)
Provisiones constituidas	19,0	19,0
Saldos al 31 de diciembre de 1995	154,8	154,8
Saldos actualizados para fines comparativos	165,0	165,0
Saldos al 1° de enero de 1996	154,8	154,8
Aplicación de las provisiones	(31,1)	(31,1)
Liberación de provisiones	(21,2)	(21,2)
Saldos al 31 de diciembre de 1996	102,5	102,5

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

#### b) Provisiones voluntarias

No hay.

### 4. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 9.498,0 incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo 10 de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas incluida la correspondiente revalorización, era de MM\$ 9.420,9, de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas durante el ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 1° de enero de 1995	4.930,3	670,3	3.222,6	8.823,2
Absorción pérdida ejercicio anterior	–	–	(655,3)	(655,3)
Revalorización del capital propio	404,3	55,0	210,4	669,7
Saldos al 31 de diciembre de 1995	5.334,6	725,3	2.777,7	8.837,6
Saldos actualizados para fines comparativos	5.686,7	773,2	2.961,0	9.420,9
Saldos al 1° de enero de 1996	5.334,6	725,3	2.777,7	8.837,6
Utilidad ejercicio anterior	–	7,2	65,1	72,3
Revalorización del capital propio	352,1	48,3	187,7	588,1
Saldos al 31 de diciembre de 1996	5.686,7	780,8	3.030,5	9.498,0

El excedente del ejercicio 1996 después de efectuada la provisión para impuestos, alcanzó a MM\$ 304,7 (MM\$ 77,1 en 1995).

De acuerdo con lo estipulado en el artículo 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado del Banco. Para cumplir con lo anterior, de las utilidades del presente ejercicio se destinarán MM\$ 30,5 a esta reserva (MM\$ 7,7 en 1995).

## 5. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la institución no mantiene saldos incluidos bajo el concepto de inversiones.

## 6. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

### a) Vencimientos de colocaciones

A continuación se muestran las colocaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente.

	Hasta un año		Más de un año hasta tres años		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>						
– Préstamos comerciales y otros	6.404,2	9.400,4	–	13,0	6.404,2	9.413,4
– Préstamos de consumo	3,0	6,9	–	–	3,0	6,9
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>						
– Préstamo a otras instituciones financieras	4.850,2	–	–	–	4.850,2	–

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre de cada ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 0 millones, (\$ 421,5 millones en 1995), de los cuales \$ 0 millones (\$ 180,3 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

### b) Vencimiento de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995.

	Hasta un año		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>				
– Depósitos y captaciones	1.232,1	4.242,0	1.232,1	4.242,1
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>				
– Obligaciones con el exterior	12,8	430,8	12,8	430,8

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

## 7. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Operaciones pagaderas en moneda extranjera		Total	
	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)
<b>Activos</b>				
Fondos disponibles (**)	343,9	9.930,8	343,9	9.930,8
Colocaciones efectivas	20.023,0	9.626,9	20.023,0	9.626,9
Colocaciones contingentes	2.093,1	4.211,4	2.093,1	4.211,4
Otros activos	41,7	1.903,2	41,7	1.903,2
<b>Total activos</b>	<b>22.501,7</b>	<b>25.672,3</b>	<b>22.501,7</b>	<b>25.672,3</b>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y captaciones	160,1	109,2	160,1	109,2
Obligaciones contingentes	2.093,1	4.211,4	2.093,1	4.211,4
Obligaciones con bancos del exterior	30,0	992,5	30,0	992,5
Otros pasivos	2.762,5	3.795,0	2.762,5	3.795,0
<b>Total pasivos</b>	<b>5.045,7</b>	<b>9.108,1</b>	<b>5.045,7</b>	<b>9.108,1</b>

(\*) Incluye MUS\$ 8,6 (MUS\$ 334,1 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile. Además incluye MUS\$ 0 (MUS\$ 9.000 en 1995) correspondiente a operaciones "Overnight" en bancos del exterior.

Al cierre del ejercicio la Posición de Divisas del Mercado Cambiario Formal alcanza a MUS\$ 5.095,6 (MUS\$ 4.199,5 en 1995). Por otra parte, el banco mantiene divisas autorizadas por el Banco Central de Chile como reservas o provisiones por MUS\$ 2.386,2 (MUS\$ 2.386,2 en 1995) y otros recursos propios correspondientes al capital recomprado por MUS\$ 9.974,0 (MUS\$ 9.974,0 en 1995).

## 8. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

La Institución no mantiene al cierre de cada ejercicio operaciones por concepto de contratos de compras y ventas a futuro de moneda extranjera, operaciones de futuros, forward y swaps de monedas en el mercado externo, contratos de protección de tasas de interés en el mercado internacional y forward en unidades de fomento.

## 9. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	452,2	400,5
Documentos en cobranza del país	12,8	63,7
Créditos aprobados y no desembolsados	64,9	69,7
Cobranzas del exterior	527,8	772,5
Deudor por crédito del exterior	529,6	160,9

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

#### 10. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Comisiones percibidas o pagadas por:</b>				
- Exportaciones	16,5	27,8	-	-
- Cobranza de documentos	4,9	13,5	0,5	0,6
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras colocaciones contingentes	5,9	9,9	-	-
- Ordenes de pago	4,4	6,9	-	-
- Cambios	0,5	3,8	-	-
- Otros	0,4	0,7	-	-
Total	32,6	62,6	0,5	0,6

#### 11. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES Y RESULTADOS NO OPERACIONALES

	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Ingresos no operacionales:</b>		
- Arriendo oficinas del Banco	49,1	53,0
- Recuperación de gastos (cables, telegramas, teléfonos, fax y telex)	3,0	10,0
- Cambios	1,4	0,1
- Recuperación de impuesto primera categoría	2,4	-
- Beneficio en venta de activo fijo	5,8	-
- Varios	7,1	2,5
- Reajuste devolución Impuesto Renta año 1995	-	1,8
Total	68,8	67,4
<b>Gastos no operacionales:</b>		
- Gastos de corresponsales	0,1	0,6
- Diferencia Impuesto Renta año 1995	-	1,2
Total	0,1	1,8

#### 12. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

El Banco es una sucursal de un banco extranjero y no tiene Directorio en Chile.

### **13. SITUACION DE LA CASA MATRIZ**

De acuerdo con lo establecido el 30 de diciembre de 1994, el Banco Central de Brasil, en pleno uso de las facultades otorgadas por el Decreto Ley 2321/87, ha instituido un régimen de administración especial y temporario en lo que se refiere a los asuntos y negocios de BANESPA. El objetivo del mismo cuya finalidad consistió en la nominación del nuevo Cuerpo Directivo integrado por personal del Banco Central de Brasil, permitirá el saneamiento económico-financiero del Banco, y a su vez, dará paso a una posible modificación del control accionario de la Entidad.

Las medidas específicas que el Cuerpo Directivo ha instituido e implementado desde entonces tienen como fin el mantenimiento de todas las actividades normales de los negocios de BANESPA. De este modo, aclaramos que nuestras actividades tales como depósitos, préstamos, servicios comerciales y financieros mantienen su ritmo normal.

Las presentes medidas adoptadas y suscritas por el Banco Central do Brasil preservan los intereses de los clientes e inversores de la Institución y además mantienen la integridad de BANESPA en el mercado.

Durante este período de transición el Banco Central de Brasil suministrará los recursos pertinentes, si los mismos fueren necesarios, para que BANESPA pueda cumplir los compromisos contraídos.

Según acta 000602 del 27 de diciembre de 1996, la presidencia del Banco Central de Brasil, prorrogó por un período de 180 días el régimen de administración temporal.



**BANCO EXTERIOR (CHILE)**

**BANCO EXTERIOR (CHILE)****BALANCE GENERAL**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (MM\$)</b>
<b>DISPONIBLE</b>	6.128,5
<b>COLOCACIONES</b>	
Préstamos comerciales	20.900,1
Préstamos para comercio exterior	6.051,3
Préstamos de consumo	111,9
Colocaciones en letras de crédito	1.272,6
Colocaciones contingentes	2.439,8
Otras colocaciones vigentes	1.312,6
Cartera vencida	591,7
Total colocaciones	32.680,0
Provisión sobre colocaciones	(1.055,5)
Total colocaciones netas	31.624,5
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>	
Préstamos a instituciones financieras	2.300,8
Créditos por intermediación de documentos	1.793,2
Total otras operaciones de crédito	4.094,0
<b>INVERSIONES</b>	
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	1.745,1
Otras inversiones financieras	-
Documentos intermediados	7.412,5
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.433,7
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-
Otras inversiones no financieras	-
Total inversiones	10.591,3
<b>OTROS ACTIVOS</b>	248,2
<b>ACTIVO FIJO</b>	
Activo fijo físico	2.395,7
Inversiones en sociedades	12,0
Total activo fijo	2.407,7
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>55.094,2</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

## BANCO EXTERIOR (CHILE)

### BALANCE GENERAL

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (MM\$)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>	
Acreedores en cuentas corrientes	2.940,3
Depósitos y captaciones	11.736,8
Otras obligaciones a la vista o a plazo	1.106,1
Obligaciones por intermediación de documentos	7.786,7
Obligaciones por letras de crédito	1.331,6
Obligaciones contingentes	2.422,3
Total captaciones y otras obligaciones	<u>27.323,8</u>
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>	—
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>	
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	2.842,3
Préstamos de instituciones financieras del país	5.872,3
Obligaciones con el exterior	3.326,8
Otras obligaciones	23,3
Total préstamos de entidades financieras	<u>12.064,7</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<u>4.211,7</u>
Total pasivos	43.600,2
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	191,3
<b>PATRIMONIO NETO</b>	
Capital y reservas	11.194,5
Utilidad del ejercicio	108,2
Total patrimonio neto	<u>11.302,7</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>55.094,2</u></u>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

## BANCO EXTERIOR (CHILE)

### ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	1996 (MM\$)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>	
Ingresos por intereses y reajustes	6.904,8
Utilidad por intermediación de documentos	79,3
Ingresos por comisiones	111,1
Utilidad de cambio neta	97,5
Otros ingresos de operación	38,2
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>7.230,9</b>
Gastos por intereses y reajustes	(4.600,9)
Pérdidas por intermediación de documentos	(22,3)
Gastos por comisiones	(2,1)
Otros gastos de operación	(4,7)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.600,9</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(1.035,7)
Gastos de administración y otros	(520,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(91,8)
<b>Margen neto</b>	<b>953,4</b>
Provisiones por activos riesgosos	(437,4)
Recuperación de colocaciones castigadas	77,9
<b>Resultado operacional</b>	<b>593,9</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>	
Ingresos no operacionales	59,4
Gastos no operacionales	(11,2)
Utilidad (pérdida) inversiones en sociedades	-
Corrección monetaria	(498,9)
Provisiones voluntarias	-
<b>Excedente antes de Impuesto a la renta</b>	<b>143,2</b>
Impuesto a la renta	(35,0)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>108,2</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señor Gerente General  
Banco Exterior (Chile)  
Sucursal del Banco Exterior S.A. (Uruguay)**

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Banco Exterior (Chile) sucursal del Banco Exterior S.A. (Uruguay), al 31 de diciembre de 1996 y al correspondiente estado de resultados por el período comprendido entre el 31 de enero y el 31 de diciembre de 1996. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Banco Exterior (Chile) sucursal del Banco Exterior S.A. (Uruguay). Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada 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 revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Exterior (Chile) sucursal del Banco Exterior S.A. (Uruguay) al 31 de diciembre de 1996 y los resultados de sus operaciones por el período comprendido entre el 31 de enero y el 31 de diciembre de 1996, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 9 de enero de 1997

Alfredo Rossi F.

PRICE WATERHOUSE

---

## BANCO EXTERIOR (CHILE)

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios contables generalmente aceptados.

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 498,9. Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 .

El saldo de MM\$ 97,5 correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 77,2 monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos".

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Provisiones sobre activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 3). Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Las provisiones que mantiene la institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las Provisiones Voluntarias, cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el balance general y en estado de resultados.

#### h) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### i) Vacaciones del personal

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

## 2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	<b>Cartera vigente</b>	<b>Cartera vencida</b>	<b>Total</b>	<b>Garantías*</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
A empresas productivas	–	–	–	–
A sociedades de inversión	692,8	–	692,8	502,6
A personas naturales (**)	107,8	–	107,8	86,0
<b>Total</b>	<b>800,6</b>	<b>–</b>	<b>800,6</b>	<b>588,6</b>

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

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

### b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante el ejercicio, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

<b>Razón social</b>	<b>Descripción</b>	<b>Monto de la transacción MM\$</b>	<b>Efecto en resultados Gasto MM\$</b>	<b>Ingreso MM\$</b>
Bex Servicios S.A.	Arriendo de oficina	32,2	–	32,2
Globalnet S.A.	Derechos de conexión	(20,0)	(20,0)	–

Todas estas transacciones se efectuaron a precio y condiciones de mercado, en cada oportunidad.

## 3. PROVISIONES

### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas por un total de MM\$ 1.071,0 correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

	<b>Provisiones sobre</b>			<b>Total MM\$</b>
	<b>Colocaciones MM\$</b>	<b>Bienes recibidos en pago MM\$</b>	<b>Otros activos MM\$</b>	
Saldos de apertura 31/01/96	718,1	–	7,7	725,8
Aplicación de las provisiones	(350,7)	–	–	(350,7)
Provisiones constituidas	429,6	–	7,8	437,4
Traspaso de provisiones voluntarias	258,5	–	–	258,5
<b>Saldos al 31/12/96</b>	<b>1.055,5</b>	<b>–</b>	<b>15,5</b>	<b>1.071,0</b>

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

**b) Provisiones voluntarias**

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 191,3.

**4. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO**

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996, a MM\$ 11.194,5 incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrado durante el ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos de apertura al 31/01/96	10.500,0	–	41,0	10.541,0
Revalorización del capital propio	651,0	–	2,5	653,5
Saldos al 31/12/96	11.151,0	–	43,5	11.194,5

a) Tal como se describe en Nota 12, con fecha 31 de enero de 1996 inició sus operaciones Banco Exterior (Chile), como Sucursal de Banco Exterior S. A. (Uruguay).

b) Conforme a lo establecido en el Artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el fondo de reserva legal, hasta que éste represente un 25% del Capital Pagado de la Institución. Para cumplir con lo anterior, se destinará el 100% de la utilidad líquida a esta reserva, es decir, MM\$ 108,2.

**5. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el Concepto de inversiones:

**a) Inversiones financieras**

	Intransferibles MM\$	Transferibles MM\$	Vendidos con pacto MM\$	Ajuste a mercado MM\$	Total MM\$
Banco Central de Chile	–	1.757,1	7.467,6	(67,1)	9.157,6
Tesorería General de la República	–	–	–	–	–
Otros organismos del Estado	–	–	–	–	–
Instituciones financieras del país	–	–	–	–	–
Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–
Letras de crédito de propia emisión	–	–	–	–	–
Otras inversiones financieras	–	–	–	–	–
Total	–	1.757,1	7.467,6	(67,1)	9.157,6

**b) Otras inversiones**

Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	1.433,7
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	–
Otras inversiones	–
Total	10.591,3

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

(\*\*) Al 31 de diciembre de 1996 no se han constituido provisiones para los bienes recibidos en pago.

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio:

	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
- Préstamos comerciales y otros	26.591,0	1.508,1	708,5	289,7	29.097,3
- Créditos hipotecarios para vivienda	21,8	46,9	31,1	169,1	268,9
- Préstamos de consumo	58,6	51,5	0,4	1,4	111,9
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	2.300,8	-	-	-	2.300,8
- Crédito por intermediación de documentos	1.793,2	-	-	-	1.793,2
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
- Valores negociables (2)	6.260,4	2.357,3	539,9	-	9.157,6
- Instrumentos de inversión (3)	235,8	519,5	678,4	-	1.433,7

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 170,4, de los cuales MM\$ 72,4 tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio:

	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>					
- Depósitos y captaciones	10.564,1	-	-	1.172,7	11.736,8
- Otras obligaciones a plazo	70,3	-	-	-	70,3
- Obligaciones por intermediación de documentos	7.786,7	-	-	-	7.786,7
- Obligaciones por letras de crédito	163,5	310,9	565,9	291,3	1.331,6
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>					
- Otras obligaciones con el Banco Central	464,7	1.031,1	1.346,5	-	2.842,3
- Préstamos de instituciones financieras del país	5.872,3	-	-	-	5.872,3
- Obligaciones con el exterior	2.128,8	519,6	678,4	-	3.326,8
- Otras obligaciones	23,3	-	-	-	23,3

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

**7. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA**

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

	Pagaderos en		
	Moneda extranjera	Moneda chilena (*)	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$
<b>Activos:</b>			
Fondos disponibles (**)	4.496,1	-	4.496,1
Colocaciones efectivas	14.467,4	420,3	14.887,7
Colocaciones contingentes	54,0	2.727,2	2.781,2
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-
Inversiones financieras :			
-En el país	3.351,0	14.915,0	18.266,0
-En el exterior	-	-	-
Otros activos	355,5	-	355,5
<b>Total activos</b>	<b>22.724,0</b>	<b>18.062,5</b>	<b>40.786,5</b>
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos y captaciones	1.946,7	-	1.946,7
Obligaciones contingentes	54,0	2.717,6	2.771,6
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	2.006,9	-	2.006,9
Obligaciones con bancos del exterior	7.717,4	110,9	7.828,3
Otros pasivos	9.760,7	-	9.760,7
<b>Total pasivos</b>	<b>21.485,7</b>	<b>2.828,5</b>	<b>24.314,2</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 2.940,0 por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 8. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

### Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 1996 la Institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	MM\$
Valores en custodia	32.755,0
Documentos en cobranza del país	38.615,6
Cauciones otorgadas en cobranza del país	5.849,9
Documentos adquiridos y cedidos con pacto	2.459,9
Líneas de crédito obtenidas	38.557,5
Líneas de crédito otorgadas de exterior	4.249,7

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

**9. COMISIONES**

Al 31 de diciembre de 1996, el monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos.

**Comisiones percibidas o pagadas por:**

	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Comisiones percibidas o pagadas por:		
– Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	4,0	–
– Cobranza de documentos	37,0	–
– Custodia y comisiones de confianza	16,8	–
– Comisión sobre exportaciones	13,8	–
– Comisiones sobre mercado de corredores	15,7	–
– Comisión apertura de crédito	3,0	–
– Comisión líneas de crédito	1,1	–
– Comisión representante tenedores de bonos	2,0	–
– Comisión boletas de garantía por cuenta de bancos extranjeros	11,9	–
– Otros	5,8	2,1
Total	<u>111,1</u>	<u>2,1</u>

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

**10. INGRESOS NO OPERACIONALES**

El detalle de los ingresos no operacionales es el siguiente:

	<b>1996</b>
	<b>MM\$</b>
<b>Ingresos no operacionales</b>	
– Arriendos	32,2
– Recuperación gastos Telex	12,6
– Recuperación de gastos	10,5
– Otros ingresos	4,1
Total ingresos no operacionales	<u>59,4</u>

**11. IMPUESTOS A LA RENTA**

La provisión para cubrir los impuestos a la renta e Impuesto Unico Artículo N° 21, ascendente a MM\$ 34,0 y MM\$ 1,0 respectivamente, ha sido determinada de acuerdo a lo dispuesto en la ley sobre impuesto a la renta.

**12. HECHOS RELEVANTES**

Banco Exterior (Chile), fue autorizado por Resolución N° 8 del 10 de enero de 1996, por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, constituyéndose en Chile como sucursal del Banco Exterior S.A. (Uruguay), iniciando sus operaciones con fecha 31 de enero de 1996. Esta sucursal es la continuadora de la operación del giro bancario del Ex Banco Exterior S.A.-Chile.



**BANCO INTERNACIONAL**

**BANCO INTERNACIONAL****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
<b>DISPONIBLE</b>	16.060,9	20.674,0
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	78.795,6	78.447,5
Préstamos para comercio exterior	17.296,2	16.016,0
Préstamos de consumo	1.763,8	3.425,3
Colocaciones en letras de crédito	7.769,1	8.599,2
Colocaciones contingentes	7.890,2	7.376,4
Otras colocaciones vigentes	4.079,4	6.057,9
Cartera vencida	1.363,7	1.450,2
Total colocaciones	118.958,0	121.372,5
Provisión sobre colocaciones	(1.674,2)	(1.543,5)
Total colocaciones netas	117.283,8	119.829,0
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	507,4	543,7
Créditos por intermediación de documentos	—	—
Total otras operaciones de crédito	507,4	543,7
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	7.091,8	6.500,1
Otras inversiones financieras	314,0	4.741,1
Documentos intermediados	1.151,1	951,5
Depósitos en el Banco Central de Chile	57,8	59,1
Bienes recibidos en pagos o adjudicados	58,0	42,1
Otras inversiones no financieras	—	—
Total inversiones	8.672,7	12.293,9
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Letras del Banco Central de Chile por venta de cartera	—	3.311,4
Otros activos	979,5	2.512,7
Total otros activos	979,5	5.824,1
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	7.908,3	8.610,9
Inversiones en sociedades	116,9	107,9
Total activo fijo	8.025,2	8.718,8
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>151.529,5</b>	<b>167.883,5</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

# BANCO INTERNACIONAL

## BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	14.248,4	13.188,9
Depósitos y captaciones	83.647,3	96.468,3
Otras obligaciones a la vista o a plazo	7.627,5	11.726,3
Obligaciones por intermediación de documentos	1.152,5	952,3
Obligaciones por letras de crédito	8.323,8	9.125,1
Obligaciones contingentes	7.866,5	7.420,3
Total captaciones y otras obligaciones	122.866,0	138.881,2
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	15,6	78,8
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	3.149,1	3.562,5
Préstamos de instituciones financieras del país	2.460,2	2.545,5
Obligaciones con el exterior	8.210,8	6.573,5
Otras obligaciones	331,4	894,0
Total préstamos de entidades financieras	14.167,1	13.654,3
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile	-	820,9
Otros pasivos	601,9	2.200,6
Total otros pasivos	601,9	3.021,5
Total pasivos	137.635,0	155.557,0
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	812,8	781,2
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	11.279,9	11.278,1
Utilidad del ejercicio	1.801,8	267,2
Total patrimonio neto	13.081,7	11.545,3
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>151.529,5</b>	<b>167.883,5</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO INTERNACIONAL****ESTADO DE RESULTADOS**

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

	<b>1996</b> <b>(MM\$)</b>	<b>1995</b> <b>(MM\$)</b>
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	20.177,7	21.516,3
Utilidad por intermediación de documentos	17,7	10,9
Ingresos por comisiones	879,3	972,7
Utilidad de cambio neta	224,6	271,8
Otros ingresos de operación	115,8	177,9
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	21.415,1	22.949,6
Gastos por intereses y reajustes	(13.131,7)	(14.684,7)
Pérdida por intermediación de documentos	(23,2)	-
Gastos por comisiones	(22,5)	(29,8)
Otros gastos de operación	(10,5)	(12,7)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	8.227,2	8.222,4
Remuneraciones y gastos del personal	(4.000,2)	(3.999,0)
Gastos de administración y otros	(1.482,1)	(1.711,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(890,6)	(767,2)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	1.854,3	1.745,2
Provisiones por activos riesgosos	(606,9)	(1.335,1)
Recuperación de colocaciones castigadas	253,6	545,3
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	1.501,0	955,4
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	487,3	205,2
Gastos no operacionales	(9,6)	(34,7)
Utilidad por inversión en sociedades	24,8	5,9
Corrección monetaria	(117,1)	(86,4)
Provisiones voluntarias	(80,0)	48,1
	<hr/>	<hr/>
Excedente antes de impuesto a la renta	1.806,4	1.093,5
Impuesto a la renta	(4,6)	(5,4)
	<hr/>	<hr/>
Excedente	1.801,8	1.088,1
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile	-	(820,9)
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>1.801,8</b>	<b>267,2</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **Señores Accionistas y Directores Banco Internacional**

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco Internacional al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Banco Internacional. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
2. 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 revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Los estados financieros del ejercicio 1996 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco Internacional, a base de los criterios descritos en Nota 1 a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de la filial detallada en Nota 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco Internacional y su filial, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados. El Banco no preparó estados financieros consolidados para el ejercicio 1995.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Internacional al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios descritos en Nota 1.
5. Tal como se señala en Nota 2, al 31 de diciembre de 1995 el Banco mantenía una obligación subordinada con el Banco Central de Chile ascendente a 4.108.163,86 Unidades de Fomento, la cual fue contraída al amparo de las disposiciones de la Ley N° 18.401. De acuerdo con lo señalado en las disposiciones de esa ley y atendida la naturaleza de la obligación, ésta no formaba parte de los pasivos en el balance general. Durante el ejercicio 1996, el Banco procedió a extinguir esta obligación de acuerdo a lo señalado en la Ley 19.396.

Santiago, 10 de enero de 1997

Ariel Olgún P.

PRICE WATERHOUSE

---

## BANCO INTERNACIONAL

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

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

Los estados financieros individuales de 1996, han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

El Banco no ha preparado estados financieros consolidados para el ejercicio 1995, en consideración a que la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras hace obligatorio dichos estados financieros a partir de 1996.

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 117,1 (MM\$ 86,4 en 1995).

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 fueron actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de Corrección monetaria (6,6%).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424.97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995). El saldo de MM\$ 224,6 (MM\$ 271,8 en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 6,6, monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la Pérdida por intermediación de documentos.

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

Se incluye en 1996 en este rubro, la inversión en la filial Internacional Asesorías Financieras S.A. registrada en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP). En 1995 esta inversión se presenta a su costo de inversión por encontrarse en trámite su presentación de inicio de actividades.

#### h) Provisiones sobre activos riesgosos

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

Las provisiones que mantiene la institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las provisiones voluntarias cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el balance general y en estado de resultados.

#### i) Obligación subordinada con el Banco Central de Chile

Al 31 de diciembre de 1996, de acuerdo a lo señalado en Nota 2, se extinguió la obligación subordinada que la institución mantenía con el Banco Central de Chile.

Al 31 de diciembre de 1995 de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo N° 15 de la Ley 18.401, la obligación subordinada que mantenía la institución con el Banco Central de Chile no se computa como pasivo exigible, encontrándose dicha obligación registrada sólo en cuentas de orden.

La amortización del año 1995 que corresponde efectuar sobre la base de los excedentes del ejercicio, se demuestra bajo "Otros Pasivos", en el rubro "Provisión para pago obligación subordinada al Banco Central de Chile" (Nota 2).

#### j) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### k) Vacaciones del personal

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

## 2. OBLIGACION SUBORDINADA CON EL BANCO CENTRAL DE CHILE

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el día 18 de julio de 1996, se acordó emitir hasta 749.999.362 acciones preferidas Serie D destinadas a cubrir los déficit contemplados en el Artículo N° 11 de la Ley 19.396, o a ser entregadas en dación en pago convencional al Banco Central de Chile.

Con fecha 25 de septiembre de 1996, el Banco suscribió con el Banco Central de Chile el contrato de "Pago de la Obligación Subordinada en 40 cuotas Fijas Anuales" conforme con lo dispuesto en los Artículos N°s 10, 11 y 12 de la Ley 19.396. Asimismo en contrato de fecha 25 de septiembre de 1996, el Banco convino con el Banco Central de Chile el derecho para entregar en dación en pago a este último la cantidad de 749.999.362 acciones de la Serie D.

Posteriormente los accionistas suscribieron y pagaron íntegramente la señalada serie, remesando durante noviembre y diciembre de 1996 los fondos obtenidos al Banco Central de Chile. De esta forma y según lo dispuesto en el Artículo N° 18, letra b, de la Ley 19.396, el Banco extinguió la obligación subordinada que mantenía con el instituto emisor.

Al 31 de diciembre de 1995, el Banco registraba con el Banco Central de Chile una obligación derivada de haberse acogido en su oportunidad a las disposiciones del Artículo N° 15 de la Ley 18.401. Este compromiso denominado "Obligación subordinada", se expresaba en Unidades de Fomento y estaba afecta a un incremento de un 5% anual por la parte que provenía de la venta de cartera que el Banco Central de Chile adquirió en su oportunidad en dinero efectivo. De acuerdo con la Ley, esta obligación no se computaba como pasivo exigible, era de plazo indeterminado hasta su entero pago y se solucionaba con los excedentes de cada ejercicio anual deducida la parte de ellos que correspondía a las acciones con preferencia y, en forma extraordinaria con otros recursos que autorizara la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al cierre del ejercicio 1995 la obligación subordinada ascendía a MM\$ 54.666,0 correspondientes a 4.108.163,86 Unidades de Fomento, y para su amortización se constituyó una provisión ascendente a MM\$ 820,9 equivalentes a UF 61.694,77 que correspondía a los excedentes del ejercicio destinados a ese fin y que se muestra en el balance general como "Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile".

La variación de esta obligación subordinada en los ejercicios ha sido la siguiente:

	Obligación subordinada total UF	Provisión del ejercicio UF	Obligación neta de provisión UF
Saldo al 31 de diciembre de 1994	3.970.911,90	(48.953,94)	3.921.957,96
Pago realizado con los excedentes provisionados del ejercicio 1994	(48.953,94)	48.953,94	-
Recargo del ejercicio 1995	186.205,90	-	186.205,90
Provisión de los excedentes del ejercicio 1995	-	(61.694,77)	(61.694,77)
Saldo al 31 de diciembre de 1995	4.108.163,86	(61.694,77)	4.046.469,09
Pago realizado con los excedentes provisionados del ejercicio 1995	(61.694,77)	61.694,77	-
Recargo del ejercicio 1996	193.407,94	-	193.407,94
Pago extraordinario de obligación subordinada	(801.329,31)	-	(801.329,31)
Extinción de la obligación subordinada	(3.438.547,72)	-	(3.438.547,72)
Saldo al 31 de diciembre de 1996	-	-	-

**3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

**a) Créditos otorgados a personas relacionadas**

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

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	1.376,6	1.813,5	–	–	1.376,6	1.813,5	875,4	1.220,7
A sociedades de inversión	–	–	–	–	–	–	–	–
A personas naturales (**)	94,6	283,9	–	–	94,6	283,9	94,6	192,0
<b>Total</b>	<b>1.471,2</b>	<b>2.097,4</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.471,2</b>	<b>2.097,4</b>	<b>970,0</b>	<b>1.412,7</b>

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

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

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

Durante el ejercicio 1996, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gastos MM\$	Ingresos MM\$
<b>1996</b>				
Sociedad de Profesionales Jiménez, Varela, Silva y Cía.	Asesoría legal	56,6	56,6	–
Internacional Asesorías Financieras S.A.	Asesorías	26,6	–	26,6

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

Durante el ejercicio 1995, el Banco no efectuó otras operaciones ni mantuvo contratos vigentes con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento.

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

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 116,9 (MM\$ 107,9 en 1995) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados devengados	
	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Internacional Asesorías Financieras S.A.	99,99	99,99	48,7	32,0	48,7	32,0	16,7	–
Subtotales					48,7	32,0	16,7	–
Acciones o derechos en otras sociedades (*)					68,2	75,9	8,1	5,9
<b>Totales</b>					<b>116,9</b>	<b>107,9</b>	<b>24,8</b>	<b>5,9</b>

(\*) Esta línea incluye el total de los importes correspondientes a acciones o derechos en sociedades que no son filiales ni coligadas, estos, que al cierre del ejercicio representan una participación inferior al 10%.

## 5. PROVISIONES

### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 1.728,0 (MM\$ 1.559,1 en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1/01/95	1.917,2	16,6	5,7	1.939,5
Aplicación de las provisiones	(1.712,7)	(16,6)	—	(1.729,3)
Provisiones constituidas	1.372,0	0,7	8,3	1.381,0
Liberación de provisiones	( 128,6)	—	—	(128,6)
<b>Saldos al 31/12/95</b>	<b>1.447,9</b>	<b>0,7</b>	<b>14,0</b>	<b>1.462,6</b>
Saldos actualizados para fines comparativos	1.543,5	0,7	14,9	1.559,1
Saldos al 1/01/96	1.447,9	0,7	14,0	1.462,6
Aplicación de las provisiones	(339,7)	(1,8)	—	(341,5)
Provisiones constituidas	741,7	28,6	12,3	782,6
Liberación de provisiones	( 175,7)	—	—	(175,7)
<b>Saldos al 31/12/96</b>	<b>1.674,2</b>	<b>27,5</b>	<b>26,3</b>	<b>1.728,0</b>

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

### b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 812,8 (MM\$ 781,2 en 1995). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 80,0 (abono de MM\$ 48,1 a resultados en 1995).

## 6. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 11.279,9 (MM\$ 11.278,1 en 1995), incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01/01/95	5.352,9	671,0	3.753,9	9.777,8
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	183,8	183,8
Dividendos pagados	—	—	(186,2)	(186,2)
Revalorización del capital propio	439,0	55,0	310,4	804,4
<b>Saldos al 31/12/95</b>	<b>5.791,9</b>	<b>726,0</b>	<b>4.061,9</b>	<b>10.579,8</b>
Saldos actualizados para fines comparativos	6.174,2	773,9	4.330,0	11.278,1
Saldos al 1/01/96	5.791,9	726,0	4.061,9	10.579,8
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	250,7	250,7
Dividendos pagados	—	—	(253,5)	(253,5)

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Aportes de capital (Nota 2)	10.587,3	-	-	10.587,3
Pago extraordinario de obligación subordinada al Banco Central de Chile	(10.587,3)	-	-	(10.587,3)
Revalorización del capital propio	382,3	47,9	272,7	702,9
Saldos al 31/12/96	6.174,2	773,9	4.331,8	11.279,9

- a) De acuerdo a lo estipulado en el Artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el fondo de reserva legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado. Para cumplir con lo anterior se propondrá a la Junta de Accionistas destinar MM\$ 180,2 de la utilidad al 31 de diciembre de 1996, a esta reserva.
- b) Durante el ejercicio 1996 se puso a disposición de los accionistas, el dividendo definitivo N° 10 de \$ 1,021350463 por acción Serie B y \$ 4,074277677 por acción Serie C.
- c) Con fecha 18 de julio de 1996, se acordó emitir 749.999.362 acciones Serie D destinadas al pago de la deuda subordinada. Adicionalmente se emitieron acciones Serie E, liberadas de pago con el objeto de mantener las participaciones accionarias.
- d) Durante el ejercicio 1995 se puso a disposición de los accionistas, el dividendo definitivo N° 9 de \$ 0,750204181 por acción Serie B y \$ 2,992644583 por acción Serie C.

## 7. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones.

### a) Inversiones financieras

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile Tesorería General de la República	727,3	1.674,4	6.364,5	5.774,2	1.151,1	-	-	-	8.242,9	7.448,6
Instituciones financieras del país	-	3,0	-	-	-	-	-	-	-	3,0
Letras de crédito de propia emisión	-	-	320,6	367,1	-	-	(6,6)	-	314,0	367,1
Totales	727,3	1.677,4	6.685,1	10.515,3	1.151,1	-	(6,6)	-	8.556,9	12.192,7

### b) Otras inversiones

Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	57,8	59,1
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	58,0	42,1
Total	115,8	101,2

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

(\*\*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 27,5 (MM\$ 0,7 en 1995). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

## 8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

### a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
– Préstamos comerciales y otros	100.775,0	1.641,8	963,5	2.377,2	105.757,5
– Créditos hipotecarios para vivienda	515,4	465,3	330,8	611,6	1.923,1
– Préstamos de consumo	1.707,5	0,3	–	–	1.707,8
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
– Préstamos a otras instituciones financieras	–	–	–	507,4	507,4
– Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
– Valores negociables (2)	7.568,1	98,0	79,7	83,8	7.829,6
– Instrumentos de inversión (3)	–	–	–	727,3	727,3

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes, los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 315,9 (MM\$ 559,8 en 1995), de los cuales MM\$ 253,8 (MM\$ 415,7 en 1995), tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.
- (3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>					
– Depósitos y captaciones	80.160,1	371,1	–	438,1	80.969,3
– Otras obligaciones a plazo	15,4	–	–	–	15,4
– Obligaciones por intermediación de documentos	1.152,5	–	–	–	1.152,5
– Obligaciones por letras de crédito	1.081,4	1.950,1	2.377,5	2.914,8	8.323,8
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	–	–	–	–	–
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
– Líneas de créditos por reprogramaciones	4,5	9,0	2,1	–	15,6
– Otras obligaciones con el Banco Central	3.149,1	–	–	–	3.149,1
– Préstamos de instituciones financieras del país	2.460,2	–	–	–	2.460,2
– Obligaciones con el exterior	8.210,8	–	–	–	8.210,8
– Otras obligaciones	331,4	–	–	–	331,4

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

#### 9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles (**)	12.928,1	12.037,2	–	–	12.928,1	12.037,2
Colocaciones efectivas	40.788,8	36.988,3	–	–	40.788,8	36.988,3
Colocaciones contingentes	9.592,1	6.130,2	–	–	9.592,1	6.130,2
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones Financieras:						
–En el país	135,1	135,1	–	–	135,1	135,1
–En el exterior	–	–	–	–	–	–
Otros activos	353,9	4.100,2	–	–	353,9	4.100,2
<b>Total activos</b>	<b>63.798,0</b>	<b>59.391,0</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>63.798,0</b>	<b>59.391,0</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos y captaciones	20.131,2	20.399,6	–	–	20.131,2	20.399,6
Obligaciones contingentes	9.592,1	6.298,7	–	–	9.592,1	6.298,7
Obligaciones con el Banco Central de Chile	7.203,5	8.005,8	–	–	7.203,5	8.005,8
Obligaciones con bancos del país	1.159,3	222,3	–	–	1.159,3	222,3
Obligaciones con bancos del exterior	19.320,9	15.146,3	–	–	19.320,9	15.146,3
Otros pasivos	6,2	3.004,7	–	–	6,2	3.004,7
<b>Total pasivos</b>	<b>57.413,2</b>	<b>53.077,4</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>57.413,2</b>	<b>53.077,4</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 6.000,0 (MUS\$ 4.550,0 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Al 31 de diciembre de cada ejercicio, el Banco no tiene operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro u otras operaciones con productos derivados.

## 11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	27.986,5	25.643,9
Documentos en cobranza del país	501,5	2.292,5
Cobranzas del exterior	16.152,5	21.878,9
Créditos aprobados y no desembolsados	7.267,9	6.053,1
Líneas de créditos obtenidas	21.397,2	14.647,5

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

## 12. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
-Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	130,1	94,2	5,2	10,8
-Cobranza de documentos	223,9	231,3	15,7	16,5
-Custodia y comisiones de confianza	49,8	99,4	-	-
-Tarjetas de crédito	26,0	32,1	-	-
-Tarjetas de cajeros automáticos	233,9	224,0	-	-
-Líneas de crédito	30,2	32,4	-	-
-Cuentas corrientes	61,8	99,2	-	-
-Cuentas de ahorro	4,0	4,5	-	-
-Vales vista y transferencias de fondos	2,9	3,1	-	-
-Operaciones de cambios	36,0	55,4	-	-
-Transbank	35,1	41,8	-	-
-Exportaciones	10,9	22,0	-	-
-Otros	34,7	33,3	1,6	2,5
Total	879,3	972,7	22,5	29,8

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

### 13. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Ingresos no operacionales</b>		
Utilidad en venta activo fijo	300,4	32,8
Arriendos	119,3	95,5
Ingresos por telex y swift internacionales	29,8	33,9
Asesorías	27,2	-
Recuperación de gastos	2,5	27,9
Otros ingresos	8,1	15,1
Total	487,3	205,2
<b>Gastos no operacionales</b>		
Provisión sobre eventualidades	4,3	28,2
Pérdida en venta activos fijos	1,9	-
Otros gastos	3,4	6,5
Total	9,6	34,7

### 14. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Dietas	182,2	184,3
Otros	4,2	2,7
Total	186,4	187,0

Al cierre de cada ejercicio no hay anticipos otorgados a Directores.

Las remuneraciones canceladas al directorio durante 1996 fueron acordadas por la Junta de Accionistas celebrada el 2 de abril de 1996 y corresponden como remuneración a cada Director una suma equivalente a 90 Unidades de Fomento al mes, además de 5 Unidades de Fomento por cada sesión de Directorio o de Comité a que asistan con un máximo de cuatro por mes. El señor presidente percibe el doble de los valores ya referidos.

**15. IMPUESTOS A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 el Banco no constituyó provisión para impuesto a la renta de primera categoría, por presentar pérdidas tributarias acumuladas. Se ha provisionado MM\$ 4,6 (MM\$ 5,4 en 1995) para el pago del impuesto único del Artículo N° 21 de la Ley de la Renta.

**16. HECHO POSTERIOR**

Con fecha 2 de enero de 1997, el Banco Central de Chile y el Banco Internacional se otorgaron amplio, recíproco y completo finiquito respecto de la obligación subordinada, la que fue extinguida durante el último trimestre de 1996.

**BANCO O'HIGGINS**

**BANCO O'HIGGINS****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
DISPONIBLE	288.104,6	197.061,7
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	737.809,8	648.882,4
Préstamos para comercio exterior	160.292,4	152.074,2
Préstamos de consumo	28.613,2	19.153,6
Colocaciones en letras de crédito	135.645,4	146.963,7
Colocaciones contingentes	160.785,2	159.649,9
Otras colocaciones vigentes	211.788,5	140.519,2
Cartera vencida	6.987,5	6.987,4
Total colocaciones	1.441.922,0	1.274.230,4
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(10.814,4)	(9.594,3)
Total colocaciones netas	1.431.107,6	1.264.636,1
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	-	4.825,8
Créditos por intermediación de documentos	13,2	4.961,0
Total otras operaciones de crédito	13,2	9.786,8
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central y Tesorería	30.745,4	31.916,5
Otras inversiones financieras	30.704,3	27.440,8
Documentos intermediados	56.479,4	28.067,0
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	20,1
Bienes recibidos en pago o adjudicados	1.712,2	323,5
Total inversiones	119.641,3	87.767,9
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Otros activos	14.266,4	14.761,4
Total otros activos	14.266,4	14.761,4
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	39.708,4	36.003,2
Inversiones en sociedades	18.965,1	15.572,8
Total activo fijo	58.673,5	51.576,0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.911.806,6</b>	<b>1.625.589,9</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO O'HIGGINS****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	165.003,5	162.131,6
Depósitos y captaciones	831.977,0	718.904,5
Otras obligaciones a la vista o a plazo	129.606,4	92.141,9
Obligaciones por intermediación de documentos	56.583,1	31.241,8
Obligaciones por letras de crédito	135.785,3	146.251,6
Obligaciones contingentes	160.408,9	159.242,2
Total captaciones y otras obligaciones	1.479.364,2	1.309.913,6
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	65.087,3	36.588,2
Bonos subordinados	28.326,6	9.417,9
Total obligaciones por bonos	93.413,9	46.006,1
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	7.144,8	8.644,9
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	12.752,2	—
Préstamos de instituciones financieras del país	22.227,4	7.294,3
Obligaciones con el exterior	94.856,7	73.881,9
Otras obligaciones	15.895,0	11.905,3
Total préstamos de entidades financieras	152.876,1	101.726,4
<b>OTROS PASIVOS</b>	26.608,8	12.591,8
Total pasivos	1.752.263,0	1.470.237,9
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	1.313,7	2.464,6
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	135.728,3	133.604,7
Utilidad del ejercicio	22.501,6	19.282,7
Total patrimonio neto	158.229,9	152.887,4
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1.911.806,6</b>	<b>1.625.589,9</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO O'HIGGINS****ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	196.810,4	173.011,4
Utilidad por intermediación de documentos	482,0	499,4
Ingresos por comisiones	7.670,6	5.008,3
Utilidad de cambio neta	2.527,9	2.074,1
Otros ingresos de operación	2.177,2	572,4
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>209.668,1</b>	<b>181.165,6</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(136.311,1)	(115.715,3)
Pérdida por intermediación de documentos	(162,9)	(1.758,0)
Gastos por comisiones	(412,1)	(306,7)
Otros gastos de operación	(1.595,6)	(320,8)
<b>Margen Bruto</b>	<b>71.186,4</b>	<b>63.064,8</b>
<b>Remuneraciones y gastos del personal</b>	<b>(25.704,0)</b>	<b>(20.646,8)</b>
<b>Gastos de administración y otros</b>	<b>(12.786,2)</b>	<b>(10.852,5)</b>
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>(4.135,7)</b>	<b>(3.782,8)</b>
<b>Margen Neto</b>	<b>28.560,5</b>	<b>27.782,7</b>
<b>Provisiones por activos riesgosos</b>	<b>(4.486,6)</b>	<b>(4.336,0)</b>
<b>Recuperación de colocaciones castigadas</b>	<b>791,9</b>	<b>592,6</b>
<b>Resultado operacional</b>	<b>24.865,8</b>	<b>24.039,3</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	896,0	1.045,2
Gastos no operacionales	(139,7)	(107,7)
Utilidad por inversiones en sociedades	3.566,6	3.158,1
Corrección monetaria	(4.695,4)	(5.925,6)
Provisiones voluntarias	998,3	82,1
<b>Excedente antes de Impuestos</b>	<b>25.491,6</b>	<b>22.291,4</b>
<b>Provisión para impuestos</b>	<b>(2.990,0)</b>	<b>(3.008,7)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>22.501,6</u></b>	<b><u>19.282,7</u></b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **Señores Accionistas del Banco O'Higgins:**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco O'Higgins al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del Banco O'Higgins. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones 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 nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco O'Higgins al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios descritos en nota N° 1(a) y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Tal como se señala en nota N° 15, en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 19 de diciembre de 1996, se acordó la fusión por incorporación del Banco O'Higgins con el Banco de Santiago. La fecha contemplada para perfeccionar la fusión entre ambos Bancos es el día 13 de enero de 1997, aun cuando para efectos contables operará desde el 1° de enero de 1997. Conforme a lo señalado en nota N° 16, con fecha 9 de enero de 1997, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la fusión del Banco de Santiago con el Banco O'Higgins y la consecuente disolución de este último. Considerando lo indicado anteriormente, y las circunstancias y antecedentes existentes a la fecha de cierre de los presentes estados financieros para cuantificar y evaluar la probabilidad de eventuales gastos asociados con la fusión aludida, el Banco O'Higgins ha provisionado los gastos relacionados con la desvinculación del personal y ha reconocido en los resultados del ejercicio otros gastos inherentes al proceso de fusión. El monto asociado a dichos conceptos asciende a MM\$ 2.942.

Santiago, 9 de enero de 1997

Arturo Selle S.

LANGTON CLARKE  
COOPERS & LYBRAND

---

## BANCO O'HIGGINS

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

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

Estos estados financieros han sido emitidos para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consecuencia a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados. Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 4.695,4 millones (\$ 5.925,6 millones en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995). El saldo de \$ 2.527,9 millones (\$ 2.074,1 millones en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 3,8 millones (abono de \$ 228,3 millones en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida (Utilidad en 1995) por intermediación de documentos".

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

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

#### h) Provisiones sobre activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones. Las provisiones que mantiene la institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones Voluntarias" cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el Balance General y en el Estado de Resultados.

**i) Impuestos diferidos**

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

**j) Vacaciones de personal**

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

**k) Indemnización por años de servicio**

La provisión se determina sobre la base del método de valor presente. El Banco efectuó en 1995 una revisión del cálculo de la provisión por indemnización al personal y procedió a liberar provisiones por \$ 193,9 millones. En el presente ejercicio, este concepto representó un cargo por \$ 47,2 millones, el que se encuentra clasificado bajo el rubro "Remuneraciones y Gastos del Personal" del Estado de Resultados.

**2. CAMBIOS CONTABLES**

Durante 1996 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras instruyó cambios contables en la contabilización de Bonos, de Operaciones de descuento y Compras de efectos de comercio, que no afectaron significativamente los estados financieros del Banco.

**3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

**a) Créditos otorgados a personas relacionadas**

Al cierre del presente ejercicio, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos)

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	36.001,2	32.377,8	—	—	36.001,2	32.377,8	18.994,3	12.605,1
A sociedades de inversión	10.330,3	8.304,5	—	—	10.330,3	8.304,5	2.754,2	1.269,9
A personas naturales(**)	1.261,1	905,5	—	—	1.261,1	905,5	1.096,6	883,1
<b>Total</b>	<b>47.592,6</b>	<b>41.587,8</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>47.592,6</b>	<b>41.587,8</b>	<b>22.845,1</b>	<b>14.758,1</b>

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

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

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

Durante el período informado y hasta la fecha de preparación de este Estado de Situación, la empresa ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	Ingresos		Gastos		Concepto
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	
– Redbanc S.A.	—	—	(417,1)	(227,9)	Servicios de cajeros automáticos
– Transbank S.A.	—	—	(394,8)	(321,5)	Gastos por servicios
– VTR Servicios Públicos S.A.	—	—	(144,9)	(143,2)	Servicio de comunicaciones
– Confía Tour S.A.	—	—	(138,3)	(193,9)	Compra de pasajes
– Editorial Trineo S.A.	—	—	(75,2)	(79,6)	Impresiones

	Ingresos		Gastos		Concepto
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	
- Servicios	-	24,5	(87,2)	(20,9)	
- Asesorías	-	-	(69,1)	(50,3)	
- Arriendos	96,5	81,9	(43,8)	(43,5)	
- Comunicaciones	-	-	(43,0)	-	
- Donaciones	-	-	25,0	(28,8)	

Sólo se detallan las personas relacionadas con transacciones efectuadas en el año, por un monto total igual o superior a UF 5.000. Además se informan en forma resumida y por tipo de operación, aquellas otras transacciones con partes relacionadas que, individualmente superan el equivalente de UF 1.000.

Todas estas transacciones se efectuaron a precios y condiciones de mercado imperantes en cada oportunidad.

#### 4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

##### a) Participación en las sociedades

En el Activo Fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 18.965,1 millones (\$ 15.572,7 millones en 1995) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Valor de la Inversión		Resultados	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
	%	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
O'Higgins Agente de Valores Ltda.	95,00	95,00	477,0	447,5	453,2	425,1	127,5	27,3
O'Higgins Leasing S.A.	99,36	99,36	12.015,0	9.596,9	11.938,1	9.535,5	2.402,7	2.042,8
O'Higgins Corredores de Bolsa Ltda.	99,00	99,00	4.326,2	3.667,8	4.282,9	3.631,1	651,8	898,8
O'Higgins Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,90	99,90	1.539,2	1.274,5	1.537,7	1.273,2	264,5	215,8
O'Higgins Asesorías Financieras Ltda.	99,90	99,90	243,1	105,5	242,9	105,3	158,4	26,0
Subtotales					18.454,8	14.970,2	3.604,9	3.210,7
Acciones o derechos en otras sociedades					510,3	602,6	(38,3)	(52,6)
Totales					18.965,1	15.572,8	3.566,6	3.158,1

#### 5. PROVISIONES PARA CUBRIR ACTIVOS RIESGOSOS

##### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 10.814,4 millones, correspondientes a las mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas de colocaciones.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones	Bienes recibidos en pago	Otros activos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 31 diciembre 1994	7.134,2	-	0,2	7.134,4
Aplicación de las provisiones	(1.604,9)	(55,9)	-	(1.660,8)
Provisiones constituidas	3.471,0	55,9	-	3.526,9
Liberación de provisiones	-	-	(0,1)	(0,1)
Saldos al 31 diciembre 1995	9.000,3	-	0,1	9.000,4
Saldos actualizados para fines comparativos	9.594,3	-	0,1	9.594,4

	Provisiones sobre			
	Colocaciones	Bienes recibidos en pago	Otros activos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 31 diciembre 1995	9.000,3	—	0,1	9.000,4
Aplicación de las provisiones	(2.659,5)	(13,0)	—	(2.672,5)
Provisiones constituidas	4.473,6	13,0	—	4.486,6
Saldos al 31 diciembre 1996	10.814,4	—	0,1	10.814,5

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

#### b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señalados en la letra a) de esta nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 1.313,7 millones. Por concepto de liberación de estas provisiones genéricas, se ha abonado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 998,3 millones.

### 6. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a \$ 135.728,3 millones (MM\$ 133.604,7 en 1995) incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046.

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

	Capital pagado	Reserva legal	Reserva mayor valor acciones emitidas	Otras reservas	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 31 diciembre 1994	94.847,0	16.609,1	2.438,6	172,4	114.067,1
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	—	15.711,0	15.711,0
Dividendos pagados	—	—	—	(14.139,9)	(14.139,9)
Traspaso a reserva legal	—	1.571,1	—	(1.571,1)	—
Revalorización del capital propio	7.777,5	1.467,3	199,9	249,8	9.694,5
Saldos al 31 de diciembre 1995	102.624,5	19.647,5	2.638,5	422,2	125.332,7
Saldos actualizados para fines comparativos	109.397,7	20.944,2	2.812,7	450,1	133.604,7
Saldos al 31 de diciembre 1995	102.624,5	19.647,5	2.638,5	422,2	125.332,7
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	—	18.088,8	18.088,8
Dividendos pagados	—	—	—	(16.280,0)	(16.280,0)
Traspaso a reserva legal	—	1.808,9	—	(1.808,9)	—
Revalorización del capital propio	6.773,2	1.394,4	174,2	245,0	8.586,8
Saldos al 31 diciembre 1996	109.397,7	22.850,8	2.812,7	667,1	135.728,3

El capital pagado al 31 de diciembre de 1996 y 1995 está representado por 236.599.911 acciones de una sola serie ordinaria, sin valor nominal.

Con acuerdo de las Juntas de Accionistas se realizaron los siguientes movimientos del patrimonio:

Fecha de la Junta de Accionistas		28/03/96	03/03/95
Dividendo autorizado para cada acción	\$	68.80793	59.76282
Acciones suscritas y pagadas con derecho a dividendo		236.599.911	236.599.911
Total del dividendo pagado	MM\$	16.280,0	14.139,9
Traspasos a Reserva Legal	MM\$	1.808,9	1.571,1

## 7. INVERSIONES

## a) Inversiones financieras

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	30.733,7	31.715,2	56.461,7	28.073,4	87.195,4	59.788,6	29,4	(14,2)	87.224,8	59.774,4
Tesorería General de la República	-	-	-	209,1	-	-	-	209,1	-	-	-	209,1
Otros organismos del Estado	-	-	0,1	1.399,8	-	-	0,1	1.399,8	-	(39,8)	0,1	1.360,0
Instituciones financieras del país	-	-	16.022,4	9.919,3	-	-	16.022,4	9.919,3	-	-	16.022,4	9.919,3
Inversiones en el exterior	-	-	6.453,8	-	-	-	6.453,8	-	4,0	-	6.457,8	-
Letras de crédito de emisión propia	-	-	8.311,8	16.161,5	-	-	8.311,8	16.161,5	(87,8)	-	8.224,0	16.161,5
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61.521,8</b>	<b>59.404,9</b>	<b>56.461,7</b>	<b>28.073,4</b>	<b>117.983,5</b>	<b>87.478,3</b>	<b>(54,4)</b>	<b>(54,0)</b>	<b>117.929,1</b>	<b>87.424,3</b>

## b) Otras inversiones

Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	-	20,1
Bienes recibidos en a pago o adjudicados (**)	1.712,2	323,5
<b>Total</b>	<b>1.712,2</b>	<b>343,6</b>

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

(\*\*) Los bienes recibidos en pago se presentan a su valor de adquisición corregido monetariamente.

Conforme a las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no ha sido necesario constituir provisiones por estos activos.

## 8. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

## a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total 1996	Total 1995
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>						
- Préstamos comerciales y otros	768.113,0	117.478,9	94.333,8	125.918,1	1.105.843,8	986.177,5
- Créditos hipotecarios para vivienda	8.679,0	16.262,4	25.871,7	86.723,9	137.537,0	100.849,4
- Préstamos de consumo	15.255,0	11.796,5	1.137,8	180,3	28.369,6	18.958,6
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>						
- Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-	4.825,8
- Créditos por intermediación de documentos	13,2	-	-	-	13,2	4.961,0
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>						
- Valores negociables (2)	91.495,0	8.132,3	15.281,6	3.020,2	117.929,1	87.424,4
- Instrumentos de inversión (3)	-	-	-	-	-	-

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida, que ascendían a \$ 2.398,9 millones (\$ 1.607,5 millones en 1995) de los cuales \$ 1.646,0 millones (\$ 1.037,2 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

- (2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.
- (3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total 1996	Total 1995
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (1):</b>						
- Depósitos y captaciones	802.313,3	7.425,6	-	-	809.738,9	696.705,1
- Otras obligaciones a plazo	151,3	-	-	-	151,3	17,1
- Obligaciones por intermediación de documentos	56.583,1	-	-	-	56.583,1	31.241,8
- Obligaciones por letras de crédito	12.558,6	23.954,1	36.452,6	62.820,0	135.785,3	146.251,6
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS:</b>						
	6.053,0	10.000,2	21.735,7	55.625,0	93.413,9	46.006,1
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>						
- Líneas de créditos por reprogramaciones	7.142,0	2,2	0,6	-	7.144,8	8.644,9
- Otras obligaciones con el Banco Central	12.752,2	-	-	-	12.752,2	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	22.227,4	-	-	-	22.227,4	7.294,3
- Obligaciones con el exterior	94.817,8	38,9	-	-	94.856,7	73.881,9
- Otras obligaciones	13.587,4	1.557,5	743,1	7,0	15.895,0	11.905,3

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

**9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA**

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	134.923	124.398	-	-	134.923	124.398
Colocaciones efectivas	377.943	351.168	12.462	21.207	390.405	372.375
Colocaciones contingentes	237.310	241.000	1.797	887	239.107	241.887
Préstamos a otros bancos del país						
Inversiones Financieras						
- En el país	-	46	-	-	-	46
- En el exterior	15.196	-	-	-	15.196	-
Otros activos	14.022	20.960	-	-	14.022	20.960
<b>Total Activos</b>	<b>779.394</b>	<b>737.572</b>	<b>14.259</b>	<b>22.094</b>	<b>793.653</b>	<b>759.666</b>

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones a la vista	129.357	199.484	95.134	58.751	224.491	258.235
Obligaciones contingentes	237.310	241.012	1.333	284	238.643	241.296
Obligaciones con B. Central de Chile	30.007	—	—	—	30.007	—
Obligaciones con bancos del país	—	—	4.544	2.019	4.544	2.019
Obligaciones con bancos del exterior	248.848	183.585	—	—	248.848	183.585
Otros pasivos	54.766	63.076	6.973	9.172	61.739	72.248
<b>Total Pasivos</b>	<b>700.288</b>	<b>687.157</b>	<b>107.984</b>	<b>70.226</b>	<b>808.272</b>	<b>757.383</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 50.900 (MUS\$ 38.200 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

#### 10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

##### a) Contratos sobre monedas

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
Compras a futuro de divisas con moneda chilena	234	238	252.150,0	97.000,0	117.654,1	181.901,8
Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	241	261	226.607,7	101.191,5	156.737,0	223.705,5
Forward de monedas extranjeras	—	3	—	976,8	—	1.260,2
<b>Mercados Externos:</b>						
Forward de monedas extranjeras	12	39	108,0	973,6	9.640,1	25.535,7

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

##### b) Contratos sobre el valor de la Unidad de Fomento

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 UF	1995 UF	1996 UF	1995 UF
<b>Mercado local:</b>						
Forward en UF/pesos comprados	27	21	100.000,0	—	1.275.802,0	1.082.357,0
Forward en UF/pesos vendidos	20	25	50.000,0	100.000,0	1.039.119,5	1.557.000,0

**11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**

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

	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>
Valores de custodia	110.182,5	150.582,2
Documentos en cobranza del país	18.793,9	16.949,8
Cobranzas del exterior	58.461,5	75.508,1
Créditos aprobados no desembolsados	123.475,6	116.147,5

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

**12. COMISIONES**

Las comisiones que se muestran en el Estado de Resultados corresponden a los siguientes conceptos:

	<b>Ingresos</b>		<b>Gastos</b>	
	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>
– Cobranza de documentos	1.253,9	1.089,5	(44,7)	(45,5)
– Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	911,5	815,4	–	–
– Tarjetas de crédito	744,9	665,0	(349,2)	(252,6)
– Cuentas corrientes	700,1	529,8	–	–
– Líneas de crédito	2.257,5	445,9	–	–
– Tarjetas de cajeros automáticos	620,6	425,0	–	–
– Custodia y comisiones de confianza	234,0	243,8	–	–
– Vales vista y transferencia de fondos	35,8	53,9	–	–
– Cuentas de ahorro	50,1	35,3	–	–
– Operaciones de cambio	305,1	271,0	–	–
– Otros	557,1	433,7	(18,2)	(8,6)
Totales	7.670,6	5.008,3	(412,1)	(306,7)

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

**13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

Durante el ejercicio se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con miembros del Directorio.

	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>
Remuneraciones acordadas por Junta General de Accionistas, incluyendo dietas por asistencia a sesiones	388,1	291,3
Gastos de viáticos	9,8	28,4
Total	397,9	319,7

**14. PROVISIONES PARA IMPUESTOS**

La provisión para cubrir los impuestos a la renta, ascendente a \$ 2.990,0 millones (\$ 3.008,7 millones en 1995), ha sido determinada de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de la Renta.

## 15. HECHOS RELEVANTES

En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 19 de diciembre de 1996, se acordó la fusión por incorporación del Banco O'Higgins con el Banco de Santiago, adquiriendo este último todos los activos y asumiendo todos los pasivos del primero, sucediendo el Banco de Santiago, como entidad absorbente, al Banco O'Higgins en todos sus derechos y obligaciones e incorporándose la totalidad del patrimonio y accionistas del Banco O'Higgins al Banco de Santiago.

El valor del aporte del patrimonio del Banco O'Higgins al Banco de Santiago se pagará mediante la emisión de 40.986.097.455 acciones de una nueva serie "D" del Banco de Santiago, equivalentes al cuarenta y cinco por ciento de la suma total de acciones del Banco de Santiago fusionado, que se entregarán a los accionistas del Banco O'Higgins en la proporción de 173,22955567 acciones de la nueva serie "D" por cada acción suscrita y pagada del Banco O'Higgins, que posean.

A consecuencia del acuerdo señalado, el Banco O'Higgins ha provisionado las indemnizaciones asociadas a las desvinculaciones de personal posibles de ser cuantificadas a la fecha de cierre de los estados financieros. Dicha provisión asciende a 2.017 millones de pesos.

Adicionalmente, la Institución ha reconocido en los resultados del ejercicio otros cargos inherentes a la fusión, por la suma de 925 millones de pesos.

La integración de ambos Bancos se llevará a efecto durante el mes de enero de 1997, sujeta a las autorizaciones legales pertinentes.

## 16. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 9 de enero de 1997 el Consejo del Banco Central de Chile tomó el Acuerdo N° 578E-01-970109, aprobando definitivamente el Prospecto que presentó el Banco de Santiago para acogerse a la modificación y extinción de la obligación subordinada que mantiene con el instituto emisor. Lo anterior sujeto a que se formalice la fusión con Banco O'Higgins.

Con fecha 9 de enero de 1997, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile dictó la resolución N° 6 por la que aprueba la fusión de Banco de Santiago con Banco O'Higgins y la consecuente disolución de este último.

La fecha en que se realizó la fusión entre el Banco de Santiago y Banco O'Higgins fue el día 13 de enero de 1997, aun cuando para efectos contables opera desde el 1 de enero de 1997.

**BANCO REAL S.A.**

**BANCO REAL S.A.****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
DISPONIBLE	5.228,1	2.817,1
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	14.940,1	11.542,5
Préstamos para comercio exterior	3.989,5	2.784,7
Préstamos de consumo	103,5	35,7
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	5.760,5	6.164,6
Otras colocaciones vigentes	343,5	583,3
Cartera vencida	299,8	247,2
Total colocaciones	25.436,9	21.358,0
Menos: provisiones sobre colocaciones	(485,0)	(432,9)
Total colocaciones netas	24.951,9	20.925,1
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	3.201,1	1.600,0
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	3.201,1	1.600,0
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central y Tesorería	2.651,4	149,3
Otras inversiones financieras	7.409,1	10.532,5
Documentos intermediados	5.115,2	2.316,3
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	15.175,7	12.998,1
<b>OTROS ACTIVOS</b>	251,6	221,4
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	656,3	681,1
Inversiones en sociedades	13,4	13,3
Total activo fijo	669,7	694,4
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>49.478,1</b>	<b>39.256,1</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO REAL S.A.****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	2.390,7	2.724,0
Depósitos y captaciones	18.469,7	15.799,4
Otras obligaciones a la vista o a plazo	3.409,4	626,6
Obligaciones por intermediación de documentos	5.115,0	2.290,4
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	5.760,4	6.164,2
Total captaciones y otras obligaciones	35.145,2	27.604,6
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	3.164,9	2.134,5
Obligaciones con el exterior	2.412,3	2.040,1
Otras obligaciones	-	-
Total préstamos de entidades financieras	5.577,2	4.174,6
<b>OTROS PASIVOS</b>	1.325,6	56,4
Total pasivos	42.048,0	31.835,6
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	-	3,4
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	7.417,1	7.668,2
Utilidad (pérdida) del ejercicio	13,0	(251,1)
Total patrimonio neto	7.430,1	7.417,1
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>49.478,1</b>	<b>39.256,1</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO REAL S.A.****ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	4.232,0	4.875,0
Utilidad por intermediación de documentos	54,7	34,5
Ingresos por comisiones	246,1	151,2
Utilidad de cambio neta	17,9	32,6
Otros ingresos de operación	—	—
Total ingresos de operación	4.550,7	5.093,3
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(2.819,8)	(3.130,3)
Pérdida por intermediación de documentos	(52,3)	(51,6)
Gastos por comisiones	(4,7)	(5,4)
Otros gastos de operación	—	—
Margen bruto	1.673,9	1.906,0
Remuneraciones y gastos del personal	(816,0)	(867,5)
Gastos de administración y otros	(351,3)	(432,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(83,8)	(126,9)
Margen neto	422,8	479,1
Provisiones por activos riesgosos	(151,7)	(282,2)
Recuperación de colocaciones castigadas	15,4	15,8
Resultado operacional	286,5	212,7
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	135,1	44,7
Gastos no operacionales	(1,7)	—
Utilidad por inversiones en sociedades	—	—
Corrección monetaria	(406,9)	(508,5)
Provisiones voluntarias	—	—
Resultado antes de impuestos	13,0	(251,1)
Provisión para impuestos	—	—
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>13,0</b>	<b>(251,1)</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores  
Banco Real S.A.:**

Hemos efectuado las auditorías a los balances generales del Banco Real S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del Banco Real S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén 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 también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Real S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y con normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, enero 17 de 1997

Jacqueline Baleisan D.

ERNST & YOUNG

---

## **BANCO REAL S.A.**

---

### **1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS**

#### **a) Información proporcionada**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### **b) Intereses y reajustes**

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

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

#### **c) Corrección monetaria**

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 406,9 millones (\$ 508,5 millones en 1995). Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### **d) Moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 17,9 millones (\$ 32,6 millones en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### **e) Inversiones financieras**

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendentes a \$ 0,7 millones (\$ 0,0 millones en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la utilidad por intermediación de documentos.

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

#### **f) Activo fijo físico**

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

#### **g) Provisiones**

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

#### **h) Impuestos diferidos**

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### **i) Vacaciones del personal**

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

## 2. CAMBIOS CONTABLES

Durante ambos ejercicios, no se efectuaron cambios contables que pudieran afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

## 3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

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

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	1.401,8	850,3	—	—	1.401,8	850,3	1.401,8	850,3
A sociedades de inversión	—	—	—	—	—	—	—	—
A personas naturales	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>1.401,8</b>	<b>850,3</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.401,8</b>	<b>850,3</b>	<b>1.401,8</b>	<b>850,3</b>

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

### b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante el año 1995 el Banco efectuó las siguientes transacciones con entidades relacionadas con monto superior al equivalente de mil unidades de fomento, las cuales han sido realizadas en las mismas condiciones que ofrecía el mercado en la oportunidad que se efectuaron.

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultado	
			Gastos MM\$	Ingresos MM\$
<b>1995</b>				
Cía. Real Chilena de Arrendamiento Ltda.	Arriendo de edificio de Avda. Apoquindo N° 3995 Las Condes donde funciona sucursal del Banco	75,8	75,8	

A contar del presente ejercicio estos arriendos son cancelados directamente por la Casa Matriz de Brasil, con quien además se efectúan transacciones normales del giro.

## 4. PROVISIONES

### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 485,0 millones (\$ 432,9 millones en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 31.12.94	248,5	—	—	248,5
Aplicación de las provisiones	(103,8)	—	—	(103,8)
Provisiones constituidas	342,3	—	—	342,3
Liberaciones de provisiones	(80,9)	—	—	(80,9)
Saldos al 31.12.95	406,1	—	—	406,1
Saldos actualizados para fines comparativos	432,9	—	—	432,9
Saldos al 31.12.95	406,1	—	—	406,1
Aplicación de las provisiones	(75,8)	—	—	(75,8)
Provisiones constituidas	154,7	—	—	154,7
Liberaciones de provisiones	—	—	—	—
Saldos al 31.12.96	485,0	—	—	485,0

#### b) Provisiones voluntarias

En el presente ejercicio no hay provisiones voluntarias. En el ejercicio 1995, además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señalados en la letra a) de esta nota, se mantenían provisiones voluntarias por \$ 3,4 millones, liberadas en 1996.

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

#### 5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a \$ 7.417,1 millones incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas incluida la correspondiente revalorización era de \$ 7.193,5 millones de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.94	4.218,6	152,3	2.104,3	6.475,2
Utilidad del ejercicio anterior	—	17,3	155,8	173,1
Revalorización del capital propio	345,9	13,9	185,4	545,2
Saldos al 31.12.95	4.564,5	183,5	2.445,5	7.193,5
Saldos actualizados para fines comparativos	4.865,7	195,6	2.606,9	7.668,2
Saldos al 31.12.95	4.564,5	183,5	2.445,5	7.193,5
Pérdida del ejercicio anterior	—	—	(235,6)	(235,6)
Revalorización del capital propio	301,2	12,1	145,9	459,2
Saldos al 31.12.96	4.865,7	195,6	2.355,8	7.417,1

La utilidad del ejercicio 1996, que ascendió a la suma de MM\$ 13,0 se distribuirá al inicio del ejercicio 1997 en su totalidad con capitalización a reservas.

## 6. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones.

### a) Inversiones financieras

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	2.652,3	149,3	5.115,2	2.316,3	7.767,5	2.465,6	(0,9)	-	7.766,6	2.465,6
Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	7.407,5	10.532,5	-	-	7.407,5	10.532,5	1,6	-	7.409,1	10.532,5
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.059,8</b>	<b>10.681,8</b>	<b>5.115,2</b>	<b>2.316,3</b>	<b>15.175,0</b>	<b>12.998,1</b>	<b>0,7</b>	<b>-</b>	<b>15.175,7</b>	<b>12.998,1</b>

### b) Otras inversiones

	1996 MM\$	1995 MM\$
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total General</b>	<b>15.175,7</b>	<b>12.998,1</b>

## 7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

### a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
- Préstamos comerciales y otros	18.915,2	159,8	-	-	19.075,0
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	55,2	48,3	-	-	103,5
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
- Créditos por intermediación de documentos	3.201,1	-	-	-	3.201,1
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
- Valores negociables (2)	15.175,7	-	-	-	15.175,7
- Instrumentos de inversión (3)	-	-	-	-	-

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 198,1 millones (\$ 315,2 millones en 1995), de los cuales \$ 190,6 millones (\$166,4 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

- (2) Incluye el monto total de las inversiones e instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.  
 (3) Incluye documentos intransferibles e inversiones que no están destinadas a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>					
- Depósitos y captaciones	18.469,7	-	-	-	18.469,7
- Otras obligaciones a plazo	0,5	-	-	-	0,5
- Obligaciones por intermediación de documentos	5.115,0	-	-	-	5.115,0
- Obligaciones por letras de créditos	-	-	-	-	-
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	-	-	-	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>					
- Líneas de crédito por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	3.164,9	-	-	-	3.164,9
- Obligaciones con el exterior	2.412,3	-	-	-	2.412,3
- Otras obligaciones	-	-	-	-	-

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

#### 8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	3.778,5	3.631,9	-	-	3.778,5	3.631,9
Colocaciones efectivas	9.434,9	6.635,4	304,5	-	9.739,4	6.635,4
Colocaciones contingentes	13.444,2	14.203,4	-	-	13.444,2	14.203,4
Total activos	26.657,6	24.470,7	304,5	-	26.962,1	24.470,7
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones a la vista	3.336,4	5.114,6	303,2	-	3.639,6	5.114,6
Obligaciones contingentes	13.444,2	14.203,4	-	-	13.444,2	14.203,4
Obligaciones con bancos del país	504,1	-	-	-	504,1	-
Obligaciones con bancos del exterior	5.676,4	4.700,8	-	-	5.676,4	4.700,8
Otros pasivos	3.000,6	1,2	-	-	3.000,6	1,2
Total pasivos	25.961,7	24.020,0	303,2	-	26.264,9	24.020,0

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 1.971,0 (MUS\$ 1.401,0 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

**9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

La institución no tiene operaciones con productos derivados.

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

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

	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>
Valores en custodia	29.889,2	24.390,9
Documentos en cobranza del país	1.159,6	1.038,8
Créditos aprobados y no desembolsados	1.188,3	1.025,3
Cobranza del exterior	8.753,2	2.151,4

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

**11. COMISIONES**

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

	<b>Ingresos</b>		<b>Gastos</b>	
	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>
– Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	177,9	88,1	3,9	2,7
– Cobranza de documentos	32,5	41,7	0,8	2,6
– Custodia y comisiones de confianza	1,9	1,7	–	–
– Líneas de crédito	4,6	–	–	–
– Cuentas corrientes	2,5	0,5	–	–
– Vales vista y transferencias de fondos	23,5	16,5	–	–
– Otros	3,2	2,7	–	0,1
Total	246,1	151,2	4,7	5,4

**12. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

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

	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>
<b>Ingresos no Operacionales</b>		
Recuperación Impuesto Renta	10,7	14,5
Recuperación de gastos	94,8	19,1
Otros	29,6	11,1
Total ingresos no operacionales	135,1	44,7
<b>Gastos no operacionales</b>		
Varios	1,7	–
Total Gastos no Operacionales	1,7	–

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

El Banco no ha constituido provisión por impuesto a la renta considerando la normativa general establecida en el Decreto Ley N° 824 sobre impuesto a la renta, por presentar renta líquida imponible negativa, en ambos ejercicios.

**14. HECHOS POSTERIORES**

No han ocurrido hechos posteriores significativos que alteren la presentación y/o resultados de los estados financieros.

**BANCO SANTANDER - CHILE**

**BANCO SANTANDER - CHILE**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
DISPONIBLE	398.924,7	434.645,7
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	966.931,2	927.825,5
Préstamos para comercio exterior	252.483,7	310.585,9
Préstamos de consumo	312.774,2	264.485,5
Colocaciones en letras de crédito	482.829,3	388.391,8
Colocaciones contingentes	182.611,7	187.187,4
Otras colocaciones vigentes	132.543,1	114.720,0
Cartera vencida	21.477,5	11.916,5
Total colocaciones	2.351.650,7	2.205.112,6
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(26.730,8)	(21.210,9)
Total colocaciones netas	2.324.919,9	2.183.901,7
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>		
Préstamos a instituciones financieras	54.899,2	119.110,0
Créditos por intermediación de documentos	15.478,0	10.883,3
Total otras operaciones de crédito	70.377,2	129.993,3
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central y Tesorería	63.398,3	154.076,5
Otras inversiones financieras	251.764,2	126.301,2
Documentos intermediados	137.691,2	184.675,7
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	722,3	1.143,2
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	453.576,0	466.196,6
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	50.239,5	48.874,2
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	114.921,4	118.027,7
Inversiones en sociedades	15.862,7	22.136,9
Total activo fijo	130.784,1	140.164,6
 <b>TOTAL ACTIVOS</b>	 <u><u>3.428.821,4</u></u>	 <u><u>3.403.776,1</u></u>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO SANTANDER - CHILE**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	352.987,8	354.747,7
Depósitos y captaciones	1.391.663,1	1.238.666,0
Otras obligaciones a la vista o a plazo	221.311,2	262.183,0
Obligaciones por intermediación de documentos	131.518,7	180.633,2
Obligaciones por letras de crédito	492.640,7	387.250,3
Obligaciones contingentes	182.672,1	188.322,5
Total captaciones y otras obligaciones	2.772.793,6	2.611.802,7
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	—	246,6
Bonos subordinados	15.214,4	15.075,3
Total obligaciones por bonos	15.214,4	15.321,9
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Línea de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	10.582,7	13.105,4
Otras obligaciones con el Banco Central	28.617,8	29.803,4
Préstamos de instituciones financieras del país	100.770,8	150.740,2
Obligaciones con el exterior	176.125,4	246.139,3
Otras obligaciones	23.145,2	51.892,9
Total préstamos de entidades financieras	339.241,9	491.681,2
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	21.385,0	30.340,6
Total pasivos	3.148.634,9	3.149.146,4
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	855,5	7.159,5
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	238.917,0	212.606,6
Utilidad del ejercicio	40.414,0	34.863,6
Total patrimonio neto	279.331,0	247.470,2
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	 <b>3.428.821,4</b>	 <b>3.403.776,1</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

# BANCO SANTANDER - CHILE

## ESTADO DE RESULTADOS

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	398.926,1	370.895,6
Utilidad por intermediación de documentos	2.382,5	3.884,4
Ingresos por comisiones	21.080,2	14.735,9
Utilidad de cambio neta	10.734,5	8.924,3
Otros ingresos de operación	2.281,9	2.747,7
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>435.405,2</b>	<b>401.187,9</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(263.261,0)	(247.571,9)
Pérdida por intermediación de documentos	(1.310,6)	(4.104,6)
Gastos por comisiones	(2.260,6)	(2.789,3)
Otros gastos de operación	(13.337,5)	(4.839,9)
<b>Margen bruto</b>	<b>155.235,5</b>	<b>141.882,2</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(59.543,6)	(53.096,5)
Gastos de administración y otros	(36.763,5)	(32.271,7)
Depreciaciones y amortizaciones	(10.291,5)	(10.368,2)
<b>Margen neto</b>	<b>48.636,9</b>	<b>46.145,8</b>
Provisiones por activos riesgosos	(25.707,7)	(12.353,7)
Recuperación de colocaciones castigadas	4.804,8	5.280,5
<b>Resultado operacional</b>	<b>27.734,0</b>	<b>39.072,6</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	14.177,0	2.101,9
Gastos no operacionales	(610,2)	(157,2)
Utilidad por inversiones en sociedades	1.318,8	4.951,7
Corrección monetaria	(5.854,2)	(3.823,1)
Provisiones voluntarias	5.860,7	(4.421,9)
<b>Excedente antes de impuestos</b>	<b>42.626,1</b>	<b>37.724,0</b>
Impuesto a la renta	(2.212,1)	(2.860,4)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>40.414,0</u></b>	<b><u>34.863,6</u></b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### Señores accionistas del Banco Santander-Chile

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general del Banco Santander-Chile al 31 de diciembre de 1996, y al correspondiente estado de resultados por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del Banco Santander-Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones 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 del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Como se explica en la Nota 14, con fecha 10 de julio de 1996 se concretó la fusión del Banco Santander-Chile por parte del Banco Osorno y La Unión, cambiando su razón social por la de Banco Santander-Chile, conforme lo resuelto por la Junta Extraordinaria de Accionistas de ambos Bancos celebradas con fecha 10 de junio de 1996. Los estados financieros proforma al 31 de diciembre de 1995 se presentan sólo para efectos comparativos dando efecto retroactivo a la fusión por absorción con el Banco Osorno y La Unión, lo que implica la suma línea a línea de los estados financieros auditados del Banco Santander-Chile y Banco Osorno y La Unión a esa fecha. Los estados financieros del Banco Santander-Chile al 31 de diciembre de 1995 fueron auditados por nosotros emitiéndose una opinión con salvedades sobre los mismos con fecha 15 de enero de 1996, producto de las provisiones voluntarias sobre la cartera de colocaciones que el Banco mantenía a esa fecha. Con posterioridad a la emisión de nuestro informe, el Banco nos ha proveído con la necesaria documentación que sustenta tales provisiones, por lo anterior, nuestra opinión actual sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 1995 es sin salvedades. Los estados financieros del Banco Osorno y La Unión al 31 de diciembre de 1995 fueron auditados por otros auditores quienes con fecha 12 de enero de 1996 emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos.
4. Los estados financieros al 31 de diciembre de 1996 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco Santander-Chile, a base de los criterios descritos en Nota 1 a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 3. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco Santander-Chile y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
5. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Santander-Chile al 31 de diciembre de 1996 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios descritos en la Nota 1(a).

Santiago, enero 10 de 1997

Cristián Bunster

LANGTON CLARKE

---

## BANCO SANTANDER - CHILE

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

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

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 5.854,2 millones en 1996 (\$ 3.823,1 millones en 1995).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 10.734,5 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 95,6 millones (\$ 161,4 millones en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos".

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la Institución tiene una participación igual o superior al 10%, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.).

#### h) Provisiones

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.

Las provisiones que mantiene la Institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones Voluntarias" cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el Balance General y en el Estado de Resultados.

**i) Impuestos diferidos**

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

**j) Vacaciones del personal**

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

**2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

**a) Créditos otorgados a personas relacionadas**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	3.424,7	8.950,0	–	–	3.424,7	8.950,0	2.988,9	3.889,6
A sociedades de inversión	33.103,5	15.120,9	–	–	33.103,5	15.120,9	9.272,8	8.630,1
A personas naturales (**)	996,0	1.392,3	–	–	996,0	1.392,3	689,8	413,0
<b>Total</b>	<b>37.524,2</b>	<b>25.463,2</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>37.524,2</b>	<b>25.463,2</b>	<b>12.951,5</b>	<b>12.932,7</b>

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

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

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

Durante los ejercicios se han realizado las siguientes operaciones significativas con partes relacionadas:

Sociedad	Concepto	Efecto en resultados Ingresos/(Gastos)	
		1996 MM\$	1995 MM\$
Ceacsa S.A	Contrato por asesoría y apoyo en la gestión de colocación de productos y servicios financieros.	(6.052,2)	(1.184,3)
	Servicios por utilización central telefónica	–	14,7
Redbanc S.A	Servicios por utilización de cajeros automáticos.	(1.314,4)	(452,6)
Transbank S.A	Servicio de administración de tarjetas de crédito.	(998,4)	(55,6)
Servicios Fincard Ltda.	Contrato por servicios computacionales.	(178,5)	(544,5)
	Contrato de arriendo local.	–	(41,6)
	Servicios por colocaciones.	(1.664,8)	–
Santander S.A. Administradora de Fondos Mutuos	Contrato de arriendo local.	114,7	66,0
	Servicios por utilización central telefónica	33,3	27,0
Cía. de Seguros de Vida Santander S.A.	Servicio por utilización central telefónica	–	46,8
	Contrato de arriendo local.	(160,8)	–

Sociedad	Concepto	Efecto en resultados Ingresos/(Gastos)	
		1996 MM\$	1995 MM\$
Compañía de Centros Comerciales S.A. (Cocentral)	Arriendo local Parque Arauco para Sucursal del Banco. Depósito de UF 10.369,04 en garantía de arriendo.	(77,8) -	(88,2) 10,4
Inversiones Quilín S.A.	Arriendo bodegas para archivo y bienes muebles.	(75,4)	(77,9)
Chile Televisión S.A.	Compra espacios televisivos La Red.	-	(116,9)
Consortio Periodístico de Chile S.A. (Copesa)	Convenio de publicidad.	(77,3)	(96,6)
Proven S.A.	Servicios de promoción y ventas de productos del Banco.	(2.408,6)	(2.407,2)
Maillén Inversiones S.A.	Servicios profesionales de asesorías.	-	(74,1)
Consultorías y Asesorías Ecco S.A.	Servicios profesionales de asesorías.	(172,6)	(160,2)
Inversiones Puente Nuevo Ltda.	Servicios profesionales de asesorías.	(425,5)	(248,5)
Santander Factoring S.A.	Servicios profesionales de asesorías. Arriendos percibidos	39,2 67,2	- 91,6
Inversiones Santa Beatriz S.A.	Servicios profesionales de asesorías	(236,0)	-
Otros:	Contrato de arrendamiento bajo modalidad Leasing Financiero.	-	(34,1)
	Contrato arriendo local.	-	62,3
	Servicio por utilización central telefónica	-	29,5
	Administración de propiedades.	(31,3)	(32,3)
	Comisiones por servicios.	(39,6)	-
	Servicios profesionales de asesorías.	(48,1)	-
Total		(13.706,9)	(5.266,3)

Sólo se detallan las personas relacionadas con transacciones efectuadas en el año por un monto total igual o superior a UF 5.000. Además, se informan en forma resumida y por tipo de operación, aquellas otras transacciones con partes relacionadas que, individualmente superan el equivalente de UF 1.000.

Todas estas transacciones se efectuaron a precios y condiciones de mercado imperantes en cada oportunidad.

### 3. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el Activo Fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 15.862,7 millones (\$ 22.136,9 millones en 1995) según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Valor de la Inversión		Resultados	
	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Redbanc S.A.	18,22	18,22	2.758,8	2.784,8	502,7	507,4	93,0	70,1
Transbank S.A.	17,63	17,63	5.457,2	5.355,6	962,2	944,3	167,5	73,8
Edibank S.A.	16,22	16,22	154,4	1.249,7	25,0	202,8	(177,7)	(102,5)
Soc. Interb. Dep. Valores Santander S.A.	15,41	13,94	530,7	637,4	81,8	88,9	(64,5)	(18,5)
Agente de Valores Santander S.A.	99,04	99,04	9.126,7	5.924,1	9.038,5	5.867,1	948,3	433,3
Adm. Fondos Mutuos Banosorno Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,96	99,92	5.172,9	3.187,5	5.170,8	3.184,9	1.144,2	1.499,2
	-	99,99	-	2.120,0	-	2.119,7	-	587,3

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la Inversión		Resultados	
	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banosorno Corredores de Bolsa S.A.	--	99,90	--	3.675,1	--	3.671,5	--	1.133,6
Banosorno Leasing S.A.	--	99,99	--	5.462,2	--	5.461,6	--	1.296,4
Subtotales					15.781,0	22.048,2	2.110,8	4.972,7
Acciones o derechos en otras sociedades					81,7	88,7	--	(21,0)
Totales					15.862,7	22.136,9	2.110,8	4.951,7

Dentro del rubro "Utilidad por inversiones en sociedades", se presentan \$ 788,9 millones correspondientes a la valorización de la inversión en Banosorno Leasing S.A. al 31 de octubre de 1996. Esta filial fue vendida con fecha 13 de noviembre de 1996 a la sociedad relacionada Santander Leasing S.A., obteniendo una utilidad por la operación ascendente a \$ 8.315,9 millones, que se presenta en el rubro "Ingresos no operacionales".

Dentro del rubro "Utilidad por inversiones en sociedades", se presentan (\$ 1.580,9) millones correspondientes a la valorización de la inversión en Banosorno Corredores de Bolsa S.A. al 30 de septiembre de 1996. Esta filial fue vendida con fecha 29 de octubre de 1996 a la sociedad Inversiones G y S S.A. y Otras, obteniendo una utilidad por la operación ascendente a \$ 1.303,8 millones, que se presenta en el rubro "Ingresos no operacionales".

#### 4. PROVISIONES

##### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 26.730,8 millones (\$ 21.261,5 millones en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros Activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 01.01.95	15.178,0	1,9	26,7	15.206,6
Aplicación de las provisiones	(10.120,4)	(1,9)	(15,4)	(10.137,7)
Provisiones constituidas	15.163,2	38,1	2,0	15.203,3
Liberaciones de provisiones	(323,1)	--	(3,9)	(327,0)
Saldos al 31.12.95	19.897,7	38,1	9,4	19.945,2
Saldos actualizados para fines comparativos	21.210,9	40,6	10,0	21.261,5
Saldos al 01.01.96	19.897,7	38,1	9,4	19.945,2
Aplicación de las provisiones	(18.832,4)	(45,6)	(44,1)	(18.922,1)
Provisiones constituidas	27.436,8	135,4	34,7	27.606,9
Liberaciones de provisiones	(1.771,3)	(127,9)	--	(1.899,2)
Saldos al 31.12.96	26.730,8	--	--	26.730,8

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

**b) Provisiones voluntarias**

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias para cubrir riesgos adicionales de la cartera de colocaciones por un total de \$ 855,5 millones (\$ 7.159,5 millones en 1995). Por concepto de liberación de estas provisiones genéricas, se ha abonado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 5.860,7 millones (cargo a los resultados del ejercicio 1995 de \$ 4.421,9 millones por concepto de constitución de estas provisiones).

**5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO**

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 238.917,0 (MM\$ 212.606,6 en 1995), incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas durante cada ejercicio:

**a) Capital y reservas al 31.12.95**

	<b>Capital pagado MM\$</b>	<b>Reserva legal MM\$</b>	<b>Otras reservas MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldos al 01.01.95	111.413,4	4.121,5	8.026,0	123.560,9
Utilidad del ejercicio anterior	—	7.920,7	17.565,2	25.485,9
Dividendos pagados	—	—	(15.443,6)	(15.443,6)
Suscripción y pago de acciones	14.652,0	—	39.821,9	54.473,9
Costo de colocación de acciones	—	—	(1.880,9)	(1.880,9)
Capitalización de reserva por sobreprecio neto en venta acciones	37.941,0	—	(37.941,0)	—
Revalorización capital propio	11.135,1	987,4	1.124,6	13.247,1
<b>Saldos al 31.12.95</b>	<b>175.141,5</b>	<b>13.029,6</b>	<b>11.272,2</b>	<b>199.443,3</b>
<b>Saldos actualizados para fines comparativos</b>	<b>186.700,8</b>	<b>13.889,6</b>	<b>12.016,2</b>	<b>212.606,6</b>

**b) Capital y reservas al 31.12.96**

	<b>Capital pagado MM\$</b>	<b>Reserva legal MM\$</b>	<b>Otras reservas MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldos al 01.01.96				
ex Banco Osorno y La Unión	114.852,8	7.316,1	113,7	122.282,6
Utilidad del ejercicio anterior ex Banco Osorno y La Unión	—	8.013,5	8.013,4	16.026,9
Aumento de capital equivalente al Patrimonio neto del ex Banco Santander-Chile al 31.12.95(1)	93.838,9	—	—	93.838,9
Dividendos pagados	—	—	(8.114,9)	(8.114,9)
Revalorización capital propio	13.773,6	1.011,7	98,2	14.883,5
<b>Saldos al 31.12.96</b>	<b>222.465,3</b>	<b>16.341,3</b>	<b>110,4</b>	<b>238.917,0</b>

(1) El patrimonio del ex Banco Santander-Chile al 31.12.95 es el siguiente (valor histórico):

	<b>MM\$</b>
Capital pagado	60.288,7
Reserva legal	5.713,5
Otras reservas	11.158,5
Utilidad del ejercicio	16.678,2
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>93.838,9</b>

**Acciones suscritas y pagadas**

Al 31 de diciembre de 1996 el capital pagado del Banco está representado por 25.188.630.070 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal (78.289.667 en 1995 para ex Banco Santander-Chile y 12.594.315.035 acciones ordinarias de pago de la serie A, sin valor nominal en ex Banco Osorno y La Unión).

**Reserva legal**

De acuerdo con lo estipulado en el artículo 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado del Banco. Para estos efectos, el Banco deberá destinar como mínimo \$ 4.041,4 millones a reserva legal (\$ 7.920,7 millones en 1995, en valores históricos).

**Dividendos**

La Junta General Ordinaria de Accionistas del ex Banco Osorno y La Unión, celebrada el 20 de marzo de 1996, acordó distribuir el 50% de las utilidades líquidas y las utilidades retenidas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1995.

La Junta General Ordinaria de Accionistas del ex Banco Santander-Chile, celebrada el 18 de abril de 1996, acordó capitalizar íntegramente la utilidad líquida del ejercicio correspondiente al año 1995, lo que implicó no repartir dividendos.

**Aumentos de capital**

En Junta General Extraordinaria de Accionistas del ex Banco Osorno y La Unión, celebrada el día 10 de junio de 1996, cuya acta se redujo a escritura pública en la Notaría de don Kamel Saquel Zaror el día 12 de junio del mismo año, se acordó aumentar el capital social en la suma de \$ 93.838,9 millones que corresponde al Patrimonio del Banco Santander-Chile al 31 de diciembre de 1995.

**Canje de acciones**

En Junta Extraordinaria de Accionistas del Ex Banco Santander-Chile, celebrada el 10 de junio de 1996, cuya acta se redujo a escritura pública en la Notaría de don Raúl Iván Perry Pefaur el día 13 de junio del mismo año, se acordó el valor del aporte de 12.594.315.035 acciones ordinarias de la serie A o única sin valor nominal, que se canjearon a los accionistas del Banco Santander-Chile en la proporción de 160,868165 acciones del Banco Osorno y La Unión por cada acción que poseían.

**6. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

**a) Inversiones financieras**

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	-	77,6	55.449,2	112.003,9	120.771,0	183.592,2	176.220,2	295.673,7	(233,6)	(320,5)	175.986,6	295.353,2
Tesorería General de la República	-	-	4,0	706,8	-	1.096,1	4,0	1.802,9	3,4	3,6	7,4	1.806,5
Otros Organismos del Estado	-	-	7.913,0	41.603,3	16.920,2	-	24.833,2	41.603,3	262,3	(325,2)	25.095,5	41.278,1
Instituciones financieras del país	-	-	129.314,5	31.573,5	-	-	129.314,5	31.573,5	(16,9)	(1,3)	129.297,6	31.572,2
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	121.190,6	89.900,8	-	-	121.190,6	89.900,8	(725,3)	-	120.465,3	89.900,8
Otras inversiones financieras	-	10,8	2.005,9	5.148,3	-	-	2.005,9	5.159,1	(4,6)	(16,5)	2.001,3	5.142,6
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>88,4</b>	<b>315.877,2</b>	<b>280.936,6</b>	<b>137.691,2</b>	<b>184.688,3</b>	<b>453.568,4</b>	<b>465.713,3</b>	<b>(714,7)</b>	<b>(659,9)</b>	<b>452.853,7</b>	<b>465.053,4</b>

**b) Otras inversiones**

Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	722,3	1.143,2
Otras inversiones	-	-
<b>Total</b>	<b>722,3</b>	<b>1.143,2</b>
<b>Total inversiones</b>	<b>453.576,0</b>	<b>466.196,6</b>

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

(\*\*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 0 millones (\$ 40,6 millones en 1995). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 282,4 (MM\$ 14,9 en 1995).

## 7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

### a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	1996					1995
	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>						
– Préstamos comerciales y otros	946.505,8	246.191,6	144.118,7	15.141,9	1.351.958,0	1.437.240,5
– Créditos hipotecarios para vivienda	44.854,8	66.775,3	108.105,5	263.093,7	482.829,3	267.918,6
– Préstamos de consumo	100.719,8	211.078,9	975,5	–	312.774,2	264.226,6
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>						
– Préstamos a otras instituciones financieras	54.899,2	–	–	–	54.899,2	119.110,0
– Créditos por intermediación de documentos	15.478,0	–	–	–	15.478,0	10.883,3
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>						
– Valores negociables (2)	188.885,3	135.267,4	27.669,4	101.031,6	452.853,7	464.965,0
– Instrumentos de inversión (3)	–	–	–	–	–	88,4

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a \$ 40.800,0 millones (\$ 39.162,8 millones en 1995) de los cuales \$ 28.560,0 millones (\$ 28.567,2 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	1996					1995
	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>						
– Depósitos y captaciones	1.846.329,4	113.747,1	–	–	1.960.076,5	1.170.467,6
– Otras obligaciones a plazo	5.875,5	–	–	–	5.875,5	5.599,2
– Obligaciones por intermediación de documentos	131.518,7	–	–	–	131.518,7	180.633,2
– Obligaciones por letras de crédito	41.185,3	69.265,3	71.334,3	310.855,8	492.640,7	387.250,3
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS:</b>	534,3	–	14.680,1	–	15.214,4	16.082,2
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>						
– Líneas de créditos por reprogramaciones	–	10.582,7	–	–	10.582,7	13.105,4
– Otras obligaciones con el Banco Central	5.503,4	23.114,4	–	–	28.617,8	29.803,4
– Préstamos de instituciones financieras del país	91.299,5	9.471,3	–	–	100.770,8	150.740,2
– Obligaciones con el exterior	176.010,0	63,0	52,4	–	176.125,4	246.139,3
– Otras obligaciones	12.919,5	10.225,7	–	–	23.145,2	51.892,9

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

**8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA**

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles (**)	266.199,7	344.941,4	–	–	266.199,7	344.941,4
Colocaciones efectivas	599.410,1	719.222,5	59.211,1	52.819,8	658.621,1	772.042,3
Colocaciones contingentes	223.850,1	249.835,8	–	24.642,7	223.850,1	274.478,5
Inversiones financieras:						
– En el país	–	37,2	134.695,7	133.906,0	134.695,7	133.943,2
– En el exterior	35,5	–	–	–	35,5	–
Otros activos	1.116.836,0	885.936,8	–	–	1.116.836,0	885.936,8
<b>Total activos</b>	<b>2.206.331,4</b>	<b>2.199.973,7</b>	<b>193.906,8</b>	<b>211.368,5</b>	<b>2.400.238,1</b>	<b>2.411.342,2</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos y captaciones	143.342,0	199.169,1	37.310,4	55.788,9	180.652,4	254.958,0
Obligaciones contingentes	225.145,8	277.840,6	–	–	225.145,8	277.840,6
Obligaciones con bancos del país	20.129,6	71.316,6	–	998,2	20.129,6	72.314,8
Obligaciones con bancos del exterior	414.572,5	567.148,4	–	–	414.572,5	567.148,4
Otros pasivos	1.371.853,5	1.105.133,7	–	8.673,0	1.371.853,5	1.113.806,7
<b>Total pasivos</b>	<b>2.175.043,4</b>	<b>2.220.608,4</b>	<b>37.310,4</b>	<b>65.460,1</b>	<b>2.212.353,8</b>	<b>2.286.068,5</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 130.600,00 (MM\$ 175.300,00 en diciembre 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

**9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

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

**a) Contratos sobre monedas y tasas de interés**

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
– Compras a futuro de divisas con moneda chilena	268	341	235.700,0	141.391,0	376.471,7	363.564,8
– Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	419	485	282.000,0	134.438,0	784.050,0	705.078,8
– Forward de monedas extranjeras	14	22	269,3	4.717,6	5.500,8	18.594,4
<b>Mercados externos:</b>						
– Forward de monedas extranjeras	11	24	269,3	5.071,7	3.522,6	19.848,9
– Futuros de tasas de interés comprados	2	7	–	–	15.000,0	109.000,0
– Futuros de tasas de interés vendidos	2	7	–	–	15.000,0	109.000,0

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

## b) Contratos sobre el valor de la Unidad de Fomento

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 UF	1995 UF	1996 UF	1995 UF
Forward en UF/pesos comprados	3	10	—	—	150.000,0	740.000,0
Forward en UF/pesos vendidos	6	15	—	—	402.964,0	1.081.257,0

## 10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

## a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	4.894.020,6	563.282,8
Documentos en cobranza del país	44.148,0	41.196,8
Cobranzas del exterior	153.713,7	84.172,7
Créditos aprobados y no desembolsados	188.653,1	94.084,4
Bienes administrados en comisiones de confianza	67,1	66,1
Líneas de crédito obtenidas	89.348,4	92.020,5

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

b) Con fecha 26 de agosto de 1992, el Servicio de Impuestos Internos presentó al ex Banco Santander-Chile una liquidación en contra del Banco, por diferencias de impuestos provenientes de años anteriores por un monto ascendente a \$ 804,4 millones (valor histórico).

Por otra parte, el Servicio de Impuestos Internos presentó al ex Banco Osorno y La Unión, con fecha 31 de mayo y 24 de agosto de 1993, dos liquidaciones por diferencias de impuestos de años anteriores ascendentes a \$ 104,3 y \$ 919,9 millones (cifras en valores históricos), respectivamente.

El Banco ha seguido las instancias de apelación frente a los tribunales correspondientes, y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros esta situación no ha sido resuelta.

En opinión de la Administración y de los Asesores Jurídicos del Banco, la resolución final de esta apelación no debería resultar desfavorable al Banco, en consecuencia, no se ha constituido provisión alguna por este concepto.

Con fecha 06 de diciembre de 1993, fue publicada la Ley N° 19.270 referida al tratamiento tributario de las remisiones de créditos que, según la Administración del Banco, permitirá rebajar la contingencia del Banco Santander-Chile en al menos un 40% del monto de la liquidación.

## 11. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Comisiones percibidas o pagadas por:</b>				
– Tarjetas de crédito	9.043,4	4.580,5	(1.486,5)	(2.506,8)
– Tarjetas de cajeros automáticos	4.235,2	2.054,1	(447,0)	—
– Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	1.209,9	1.353,7	(223,5)	(146,3)
– Cobranza de documentos	2.364,9	2.359,4	(47,1)	(41,7)
– Cuentas corrientes	1.682,9	1.770,6	(0,2)	—
– Líneas de crédito	792,0	768,8	—	—
– Cuentas de ahorro	252,7	210,0	—	—
– Custodia y comisiones de confianza	237,2	208,9	—	—
– Operaciones a futuro	8,0	34,6	—	—
– Vales vista y transferencias de fondos	67,4	47,1	—	—

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
- Otras comisiones de comercio exterior	380,6	457,4	(6,6)	(27,7)
- Venta de letras de crédito hipotecario por cuenta de clientes	122,7	211,7	(6,4)	-
- Otros	683,3	679,1	(43,3)	(66,8)
<b>Totales</b>	<b>21.080,2</b>	<b>14.735,9</b>	<b>(2.260,6)</b>	<b>(2.789,3)</b>

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

## 12. GASTOS DE OPERACION E INGRESOS NO OPERACIONALES

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Otros gastos de operación:		
- Gastos de operación con empresas relacionadas	10.940,6	1.746,4
- Pérdidas por Forward UF-pesos	1.057,3	1.659,8 (*)
- Otros gastos de operación Fincard	49,3	556,2
- Gastos de impuestos	735,4	551,1
- Otros gastos de operación	554,9	326,4
<b>Total</b>	<b>13.337,5</b>	<b>4.839,9</b>

(\*\*) En el rubro "Otros ingresos de operación" se presentan las utilidades por Forward UF-pesos por un monto de MM\$ 1.132,9 lo que provoca un resultado neto de MM\$ 75,6 por este concepto.

El detalle de los ingresos no operacionales es el siguiente:

	1996 MM\$	1995 MM\$
Ingresos no operacionales:		
- Recuperación de gastos	1.157,8	1.278,8
- Beneficio por venta de activo fijo	196,8	39,6
- Utilidad en venta filial corredora de bolsa	1.303,8	-
- Utilidad en venta filial leasing	8.315,9	-
- Recuperación de impuestos renta de 1ª categoría	1.967,0	-
- Arriendo de bienes raíces recibidos	378,5	126,1
- Utilidad en venta activo fijo financiero	-	174,1
- Otros	857,2	483,3
<b>Total</b>	<b>14.177,0</b>	<b>2.101,9</b>

## 13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los años 1996 y 1995 se han cancelado a los miembros del Directorio, los siguientes conceptos:

	1996 MM\$	1995 MM\$
Dietas	196,1	382,9
Viáticos	13,7	37,9
Honorarios	42,4	34,5
<b>Total</b>	<b>252,2</b>	<b>455,3</b>

**14. HECHOS RELEVANTES**

a) Con fecha 1º de julio de 1996 se produjo la fusión por incorporación del Banco Santander-Chile al Banco Osorno y La Unión la que fue aprobada por Resolución N° 63, del 26 de junio de 1996, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En virtud de la fusión el Banco Osorno y La Unión, que cambió su nombre por el de Banco Santander-Chile, adquirió los activos, asumió los pasivos e incorporó el patrimonio del ex Banco Santander-Chile. Los accionistas del ex Banco Santander-Chile pasaron a serlo del Banco fusionado en virtud del canje de acciones.

b) Con fecha 11 de junio de 1996, el Directorio del Banco Osorno y La Unión hoy Banco Santander-Chile, nombró en el cargo de Gerente General a Don Claudio Skármeta Magri.

**15. GASTOS ORIGINADOS POR LA FUSION**

De acuerdo con instrucciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante carta N° 03659 de fecha 23 de agosto de 1996, la Institución presenta al 31 de diciembre de 1996 gastos diferidos por \$ 868,1 millones correspondientes a desembolsos incurridos producto de la fusión mencionada en la Nota 14 por concepto de cambio de imagen y readecuación Casa Matriz y Sucursales e instalaciones de Sucursales cerradas. Estos gastos diferidos se amortizan mensualmente durante un plazo máximo de 5 años contados desde la fecha en que se produjo el desembolso, efectuando amortizaciones adicionales por cantidades iguales a los ingresos provenientes de los mayores valores resultantes en la enajenación de bienes del activo, como consecuencia de la fusión. El detalle es el siguiente:

<b>Concepto</b>	<b>Total desembolsos</b>	<b>Plazo amortización original</b>	<b>Monto amortización a la fecha</b>	<b>Período remanente amortización</b>
	<b>MMS</b>		<b>MMS</b>	
Remodelaciones	913,1	60 meses	45,0	59 meses

Además, el Banco presenta en el Estado de Resultados al 31 de diciembre de 1996 \$ 11.616,4 millones correspondientes a desembolsos de la fusión que han sido cargados directamente a los resultados del ejercicio, según el siguiente detalle:

<b>Concepto</b>	<b>MMS</b>
Inmuebles	645,4
Marketing	1.020,5
Mantenimiento muebles y equipos	113,4
Comunicaciones	706,7
Materiales	157,8
Mantenimiento de equipos computacionales	362,2
Viajes	85,8
Asesorías	2.537,1
Indemnizaciones al personal	5.587,4
Otros	400,1
<b>Total</b>	<b>11.616,4</b>

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para el impuesto a la renta se calcula sobre la utilidad tributaria determinada de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. Al 31 de diciembre de 1996, en el Estado de Resultados se presenta un gasto por impuesto a la renta ascendente a \$ 2.212,1 millones, correspondiente al impuesto cancelado al 30 de junio de 1996 por la liquidación anticipada del ex Banco Santander-Chile.

**17. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 1996 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos posteriores significativos.

**BANCO SECURITY**

**BANCO SECURITY****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996</b> <b>(\$ millones)</b>	<b>1995</b> <b>(\$ millones)</b>
DISPONIBLE	116.715,2	60.121,1
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	213.465,0	166.646,5
Préstamos para comercio exterior	60.526,1	67.065,9
Préstamos de consumo	587,4	627,0
Colocaciones contingentes	49.711,8	40.991,1
Otras colocaciones vigentes	32.627,2	20.457,3
Cartera vencida	909,4	143,9
Total colocaciones	357.826,9	295.931,7
Menos: Provisión sobre colocaciones	(2.701,6)	(2.363,9)
Total colocaciones netas	355.125,3	293.567,8
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	2.379,7	68,0
Créditos por intermediación de documentos	10.842,5	12.356,3
Total otras operaciones de crédito	13.222,2	12.424,3
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central y Tesorería	5.565,0	27.313,1
Otras inversiones financieras	37.818,0	37.564,7
Documentos intermediados	22.953,6	47.571,5
Depósitos en el Banco Central de Chile	2.133,3	877,9
Total inversiones	68.469,9	113.327,2
<b>OTROS ACTIVOS</b>	363,1	485,6
<b>ACTIVOS FIJOS</b>		
Físicos	8.301,3	5.645,7
Inversiones en sociedades filiales	8.828,1	9.127,6
Total activo fijo	17.129,4	14.773,3
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>571.025,1</b>	<b>494.699,3</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO SECURITY****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	22.359,4	17.706,3
Depósitos y captaciones	228.498,4	218.333,0
Otras obligaciones a la vista o a plazo	103.496,8	41.677,5
Obligaciones por intermediación de documentos	22.955,9	48.262,0
Obligaciones contingentes	49.579,7	40.907,8
Total captaciones y otras obligaciones	426.890,2	366.886,6
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos subordinados	13.099,3	-
Total obligaciones por bonos	13.099,3	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	2,2	5,4
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	11.078,8	1.088,6
Préstamos de instituciones financieras del país	11.514,8	13.286,5
Obligaciones con el exterior	58.066,1	53.052,3
Otras obligaciones	6.351,8	14.179,6
Total préstamos de entidades financieras	87.013,7	81.612,4
<b>OTROS PASIVOS</b>	1.742,0	4.002,8
Total pasivos	528.745,2	452.501,8
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	1.007,3	557,9
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	36.168,6	35.734,3
Utilidad del ejercicio	5.104,0	5.905,3
Total patrimonio neto	41.272,6	41.639,6
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>571.025,1</b>	<b>494.699,3</b>

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

**BANCO SECURITY****ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	48.259,2	47.342,0
Utilidad por intermediación de documentos	1.048,9	4.624,4
Ingresos por comisiones	1.184,3	898,3
Utilidad de cambio neta	1.402,0	710,5
Otros ingresos de operación	91,4	6,3
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>51.985,8</b>	<b>53.581,5</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	37.170,1	36.168,5
Pérdida por intermediación de documentos	699,7	4.147,5
Gastos por comisiones	1,0	2,8
Otros gastos de operación	138,1	57,6
<b>Margen bruto</b>	<b>13.976,9</b>	<b>13.205,1</b>
Remuneraciones y gastos del personal	4.420,2	3.859,5
Gastos de administración y otros	2.790,7	2.317,9
Depreciaciones y amortizaciones	571,9	443,3
<b>Margen neto</b>	<b>6.194,1</b>	<b>6.584,4</b>
Provisiones por activos riesgosos	(1.024,5)	(597,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	2,0	0,7
<b>Resultado operacional</b>	<b>5.171,6</b>	<b>5.987,2</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	304,3	202,0
Utilidad por inversión en sociedades	1.676,3	1.992,4
Corrección monetaria	(1.488,9)	(1.577,6)
Provisiones voluntarias	-	(134,4)
<b>Excedente antes de impuestos</b>	<b>5.663,3</b>	<b>6.469,6</b>
Provisión para impuestos	(559,3)	(564,3)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>5.104,0</b>	<b>5.905,3</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los señores Accionistas y Directores Banco Security:**

Hemos efectuado la auditoría de los balances generales adjuntos de Banco Security al 31 de diciembre de 1996 y 1995, y del estado conexo de resultados por los años que terminaron en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Institución. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías ofrecen una base razonable para nuestra opinión.

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

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Security al 31 de diciembre de 1996 y 1995, y los resultados de sus operaciones por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas e instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

10 de enero de 1997

Michael Leighton I.

KPMG Peat Marwick

---

## BANCO SECURITY

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance, a su valor patrimonial proporcional, y por lo tanto no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio, y, también excepto por el tratamiento contable dado al acuerdo tomado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 30 de diciembre de 1996, que se explica en nota 5.

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 1.488,9 millones (\$ 1.577,6 millones en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 1.402,0 millones (\$ 710,5 millones en 1995), correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un cargo a la provisión constituida en los ejercicios anteriores ascendente a \$ 272,9 millones (\$ 362,4 millones en 1995).

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la Institución tiene una participación igual o superior al 10%, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.).

#### h) Provisiones

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.

Las provisiones que mantiene la Institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones Voluntarias" cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestran directamente en el Balance General y en el Estado de Resultados.

#### i) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### j) Vacaciones del personal

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

### 2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

#### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
A empresas productivas	2.707,0	1.106,2	–	–	2.707,0	1.106,2	1.107,8	1.384,5
A sociedades de inversión	2.417,9	1.471,7	–	–	2.417,9	1.471,7	12.401,5	62,3
<b>Total</b>	<b>5.124,9</b>	<b>2.577,9</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5.124,9</b>	<b>2.577,9</b>	<b>13.509,3</b>	<b>1.446,8</b>

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

#### b) Otras operaciones con partes relacionadas

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

Razón social	Descripción	Abonos a resultados	
		1996 MM\$	1995 MM\$
Security Valores S.A. Corredores de Bolsa	Arriendo de oficinas-asesorías	43,9	56,4
Security Administradora de Fondos Mutuos S.A.	Arriendo de oficinas	27,0	23,7
Security Holding S.A.	Efectos en activo fijo Compra de una propiedad	972,4	–

Estas transacciones se realizaron a precios de mercado imperantes en cada oportunidad.

### 3. INVERSIONES EN SOCIEDADES

#### a) Participación en sociedades

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 8.827,6 millones (\$ 9.127,6 millones en 1995), según el siguiente detalle:

BANCO SECURITY

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la Inversión		Resultado	
	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Security Valores S.A.								
Corredores de Bolsa	99,900	99,900	2.437,3	3.031,8	2.434,9	3.028,8	253,1	874,2
Security Leasing S.A.	99,999	99,999	4.641,9	4.518,0	4.641,8	4.517,9	842,1	726,3
Security Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,990	99,990	1.424,9	1.421,8	1.424,7	1.421,6	432,0	433,9
Security Futuros S.A.	95,000	95,000	267,2	110,3	253,9	104,8	149,1	77,9
Subtotal					8.755,3	9.073,1	1.676,3	2.112,3
Acciones y derechos en otras sociedades					72,8	54,5	-	-
Total					8.828,1	9.127,6	1.676,3	2.112,3

Durante 1995 se efectuó un cargo a resultado de MM\$ 120 como producto de la amortización del menor valor de Security Futuros S.A., el cual en el estado de resultado se presenta neto en utilidades por inversión en sociedades.

b) Antecedentes acerca de las sociedades filiales

Sociedad	Activos				Pasivos			
	Totales		Porcentaje con el Banco		Totales		Porcentaje con el Banco	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 %	1995 %	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 %	1995 %
Security Valores S.A.								
Corredores de Bolsa	18.079,6	39.801,7	-	15,2	15.642,4	36.769,7	-	17,9
Security Leasing S.A.	34.987,9	29.572,3	1,1	-	30.346,1	25.054,0	-	-
Security Administradora de Fondos Mutuos S.A.	1.501,6	1.556,7	-	-	76,7	134,9	-	-
Security Futuros S.A.	290,4	116,2	-	-	23,2	5,8	-	-

4. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 2.701,6 (MM\$ 2.363,9 en 1995) correspondiente a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Colocaciones MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1994	1.803,8
Aplicación de las provisiones	(147,2)
Provisiones constituidas	560,9
Saldos al 31 de diciembre de 1995	2.217,5
Saldos actualizados para fines comparativos	2.363,9
Saldos históricos al 31 de diciembre de 1995	2.217,5
Aplicación de las provisiones	(540,4)
Provisiones constituidas	1.024,5
Saldos al 31 de diciembre de 1996	2.701,6

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

**b) Provisiones voluntarias**

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señalados en la letra a) de esta nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 1.007,3 (MM\$ 557,9 en 1995) de los cuales MM\$ 43,8 (MM\$ 337,4 en 1995) corresponden a la diferencia de la valorización a valor de mercado de los instrumentos financieros a largo plazo que se transan en el mercado secundario.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 30 de diciembre de 1996, se acordó destinar a la constitución de provisiones voluntarias MM\$ 800 provenientes de fondos susceptibles de ser repartidos como dividendos.

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

	<b>Colocaciones MM\$</b>	<b>Inversiones financieras MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldos al 31 de diciembre de 1994	80,7	656,7	737,4
Aplicación de las provisiones	—	(340,0)	(340,0)
Provisiones constituidas	126,1	—	126,1
Saldos históricos al 31 de diciembre de 1995	206,8	316,7	523,5
Saldos actualizados para fines comparativos	220,5	337,4	557,9
Saldos históricos al 31 de diciembre de 1995	206,8	316,7	523,5
Aplicación de las provisiones	(43,3)	(272,9)	(316,2)
Provisiones constituidas	—	—	—
Traspaso desde otras reservas	800,0	—	800,0
Saldos al 31 de diciembre de 1996	963,5	43,8	1.007,3

**5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO**

El capital pagado y reservas de la institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 36.168,6, incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización, era de MM\$ 35.734,3 de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas durante cada ejercicio:

	<b>Capital pagado MM\$</b>	<b>Reserva legal MM\$</b>	<b>Otras reservas MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldos históricos al 31.12.94	24.080,3	2.398,5	254,9	26.733,7
Utilidad del ejercicio 1994	—	402,8	3.625,1	4.027,9
Dividendos pagados	—	—	(3.625,1)	(3.625,1)
Aumento de capital	4.000,0	—	—	4.000,0
Revalorización del capital propio	2.093,6	229,7	57,1	2.385,4
Saldos históricos al 31.12.95	30.178,9	3.031,0	312,0	33.521,9
Saldos actualizados para fines comparativos	32.170,7	3.231,0	332,6	35.734,3
Saldos al 31.12.95	30.178,9	3.031,0	312,0	33.521,9
Utilidad del ejercicio 1995	—	553,9	4.985,6	5.539,5
Dividendos pagados	—	—	(4.431,7)	(4.431,7)
Traspaso a provisiones	—	—	(800,0)	(800,0)
Revalorización del capital propio	1.991,8	236,7	110,4	2.338,9
Saldos al 31.12.96	32.170,7	3.821,6	176,3	36.168,6

El excedente del ejercicio 1996 después de efectuada la provisión para impuestos, alcanzó a MM\$ 5.104,0 (MM\$ 5.905,3 en 1995).

## BANCO SECURITY

De conformidad con el artículo 10 de la Ley N° 18.046, se ha incorporado al Capital Pagado el monto correspondiente a la revalorización de dicho capital, quedando éste representado por 62.093.192 acciones sin valor nominal, procediéndose de la misma forma con las reservas.

Durante el mes de febrero de 1996 y 1995 se procedió a distribuir la utilidad líquida de 1995 y 1994 ascendente a MM\$ 4.431,7 y MM\$ 3.864,4, respectivamente.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de diciembre de 1996 se acordó destinar MM\$ 800 a la constitución de provisiones voluntarias con fondos susceptibles de ser distribuidos como dividendos registrados en la cuenta Otras Reservas.

De acuerdo a lo estipulado en el Artículo 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste represente un 25% del Capital Pagado del Banco. Para cumplir con lo anterior, de las utilidades del presente ejercicio se deberán destinar no menos de \$ 510,4 millones a esa reserva (\$ 590,5 millones en 1995).

### 6. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

#### a) Inversiones financieras

Instrumentos	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Banco Central de Chile	-	-	5.561,5	27.232,8	22.938,9	47.427,2	28.500,4	74.660,0	41,8	364,3	28.542,2	75.024,3
Instituciones financieras del país	-	-	37.511,0	1.875,6	-	-	37.511,0	1.875,6	2,0	-	37.513,0	1.875,6
Otras inversiones financieras	-	-	281,4	35.576,1	-	-	281,4	35.576,1	-	(26,7)	281,4	35.549,4
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43.353,9</b>	<b>64.684,5</b>	<b>22.938,9</b>	<b>47.427,2</b>	<b>66.292,8</b>	<b>112.111,7</b>	<b>43,8</b>	<b>337,6</b>	<b>66.336,6</b>	<b>112.449,3</b>

#### b) Otras inversiones

Depósitos en el Banco Central de Chile(*)											2.133,3	877,9
<b>Total inversión</b>											<b>68.469,9</b>	<b>113.327,2</b>

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

### 7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

#### a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente.

COLOCACIONES (1):	Hasta un año		Más de un año hasta tres años		Más de tres años hasta seis años		Más de seis años		Total	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
- Préstamos comerciales y otros	233.943,2	209.106,5	25.567,9	11.761,2	15.331,4	20.935,4	11.905,0	2.900,5	286.747,5	244.703,6
- Créditos hipotecarios para vivienda	1.234,5	482,9	2.158,5	973,6	3.758,2	1.716,6	12.481,9	6.091,9	19.633,1	9.265,0
- Préstamos de consumo	309,6	287,7	248,8	268,9	25,2	70,4	0,7		584,3	627,0

	Hasta un año		Más de un año hasta tres años		Más de tres años hasta seis años		Más de seis años		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>										
- Créditos por intermediación de documentos	10.842,5	12.356,3	-	-	-	-	-	-	10.842,5	12.356,3
- Préstamo a instituciones financieras	2.379,7	68,0	-	-	-	-	-	-	2.379,7	68,0
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>										
- Valores negociables (2)	42.726,8	81.314,3	23.168,0	26.105,8	432,6	4.661,6	9,2	367,5	66.336,6	112.449,2
- Instrumentos de inversión (3)	2.133,3	877,9	-	-	-	-	-	-	2.133,3	877,9

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida, que ascendían a \$ 240,8 millones (\$ 200,8 millones en 1995), de los cuales \$ 189,7 millones (\$ 148,3 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995.

	Hasta un año		Más de un año hasta tres años		Más de tres años hasta seis años		Más de seis años		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>										
- Depósitos y captaciones	225.623,3	216.869,5	2.875,1	1.463,5	-	-	-	-	228.498,4	218.333,0
- Obligaciones por intermediación de documentos	22.955,9	48.261,9	-	-	-	-	-	-	22.955,9	48.261,9
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>										
	849,6	-	2.548,9	-	3.160,1	-	6.540,7	-	13.099,3	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>										
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	5,4	2,2	-	-	-	-	-	2,2	5,4
- Otras obligaciones con el Banco Central	10.169,1	799,9	909,7	288,7	-	-	-	-	11.078,8	1.088,6
- Préstamos de instituciones financieras del país	11.514,8	13.286,5	-	-	-	-	-	-	11.514,8	13.286,5
- Obligaciones con el exterior	50.981,0	52.139,0	2.822,1	913,2	4.263,0	-	-	-	58.066,1	53.052,2
- Otras obligaciones	6.351,8	14.179,6	-	-	-	-	-	-	6.351,8	14.179,9

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

#### 8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles (**)	51.349	43.689	–	–	51.349	43.689
Colocaciones efectivas	143.008	164.765	12.848	10.629	155.856	175.394
Colocaciones contingentes	67.987	68.500	–	–	67.987	68.500
Préstamos a otros bancos del país	–	167	1.020	–	1.020	167
Inversiones financieras:						
– En el país	–	–	3.206	1.378	3.206	1.378
Depósitos en el Banco Central de Chile	5.004	2.136	–	–	5.004	2.136
Otros activos	124.576	111.350	–	–	124.576	111.349
<b>Total activos</b>	<b>391.924</b>	<b>390.607</b>	<b>17.074</b>	<b>12.007</b>	<b>408.998</b>	<b>402.613</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos y captaciones a la vista	2.731	5.141	–	–	2.731	5.141
Obligaciones contingentes	67.987	68.500	–	–	67.987	68.500
Obligaciones con el Banco Central de Chile	23.511	–	–	–	23.511	–
Depósitos y captaciones a plazo	7.519	14.611	14.098	15.425	21.617	30.036
Obligaciones con bancos del exterior	136.489	130.197	–	–	136.489	130.197
Otros pasivos	149.829	160.487	–	–	149.829	160.487
<b>Total pasivos</b>	<b>388.066</b>	<b>378.936</b>	<b>14.098</b>	<b>15.425</b>	<b>402.164</b>	<b>394.361</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 33.500 (MUS\$ 27.716 en 1995), por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

Al cierre del ejercicio la Posición de Divisas del Mercado Cambiario Formal alcanza a MUS\$ 11.241 (MUS\$ 14.576 en 1995). Por otra parte, el banco mantiene divisas autorizadas por el Banco Central de Chile como reservas por MUS\$ 95,6 (MUS\$ 101,9 en 1995).

## 9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

### a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)
<b>Mercado local:</b>						
– Compra a futuro de divisas con moneda chilena	24	29	7.000	22.794	15.500	53.726
– Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	12	30	12.000	26.650	21.000	54.792
– Forward de monedas extranjeras (ventas)	19	8	4.504	364	11.087	17.163
<b>Mercados externos:</b>						
– Forward de monedas extranjeras (compras)	19	8	4.498	361	11.153	17.423

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

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

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Líneas de créditos obtenidas	137.875,2	118,4
Garantías prendarias e hipotecarias	131.111,5	90.322,1
Valores y letras en garantía	110.007,8	130.218,5
Valores en custodia	41.653,8	25.079,4
Cobranzas del exterior	8.838,2	13.062,3
Créditos aprobados y no desembolsados	5.105,2	7.858,1

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

**11. COMISIONES**

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

	<b>Ingresos</b>		<b>Gastos</b>	
	<b>1996</b>	<b>1995</b>	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Comisiones percibidas o pagadas por:</b>				
–Operaciones de comercio exterior	381,1	393,3	–	–
–Cartas de crédito, avales, fianzas y otras colocaciones contingentes	394,8	266,7	–	–
–Cobranzas de documentos	200,2	170,4	–	–
–Cuentas corrientes	25,4	34,4	–	–
–Protesto cheques	4,1	13,3	–	–
–Líneas de crédito	16,8	11,4	–	–
–Tarjetas de crédito	10,5	8,8	–	–
–Otros	151,4	–	1,0	2,8
<b>Totales</b>	<b>1.184,3</b>	<b>898,3</b>	<b>1,0</b>	<b>2,8</b>

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

**12. IMPUESTO A LA RENTA**

La Institución ha constituido la provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría de conformidad con la legislación vigente originando un cargo a resultado de MM\$ 559,3 (MM\$ 564,3 en 1995).

**13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

Durante el ejercicio se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio:

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Dietas	46,9	53,5
Honorarios por asesorías	197,3	195,4
<b>Total</b>	<b>244,3</b>	<b>248,9</b>



**BANCO SUD AMERICANO**

**BANCO SUD AMERICANO****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
DISPONIBLE	216.724,6	174.786,4
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	460.630,6	395.842,6
Préstamos para comercio exterior	149.085,2	157.804,7
Préstamos de consumo	115.881,0	76.148,6
Colocaciones en letras de crédito	169.531,8	135.597,5
Colocaciones contingentes	86.995,0	74.266,3
Otras colocaciones vigentes	39.511,6	43.765,5
Cartera vencida	8.184,3	6.861,9
Total colocaciones	1.029.819,5	890.287,1
Provisión sobre colocaciones	(9.371,4)	(6.683,5)
Total colocaciones netas	1.020.448,1	883.603,6
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	-	664,8
Créditos por intermediación de documentos	1.602,1	-
Total otras operaciones de crédito	1.602,1	664,8
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	88.822,6	14.565,2
Otras inversiones financieras	56.601,5	25.972,7
Documentos intermediados	49.981,0	57.101,2
Depósitos en el Banco Central de Chile	7.840,7	1.953,0
Bienes recibidos en pago o adjudicados	732,1	963,3
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	203.977,9	100.555,4
<b>OTROS ACTIVOS</b>	24.820,1	16.803,7
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	39.001,5	37.859,8
Inversiones en sociedades	10.732,4	9.149,3
Total activo fijo	49.733,9	47.009,1
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.517.306,7</b>	<b>1.223.423,0</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO SUD AMERICANO****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	146.507,7	114.895,4
Depósitos y captaciones	649.889,5	482.116,9
Otras obligaciones la vista o a plazo	140.186,7	99.902,7
Obligaciones por intermediación de documentos	50.024,4	57.342,0
Obligaciones por letras de crédito	169.741,9	134.170,8
Obligaciones contingentes	86.890,7	74.204,4
Total captaciones y otras obligaciones	1.243.240,9	962.632,2
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	6.751,8	8.106,9
Bonos subordinados	11.570,6	11.633,2
Total obligaciones por bonos	18.322,4	19.740,1
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	4.570,0	5.676,3
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	22.915,5	212,7
Préstamos de instituciones financieras del país	3.044,3	23.162,5
Obligaciones con el exterior	98.018,6	80.926,8
Otras obligaciones	29.924,2	40.984,9
Total préstamos de entidades financieras	158.472,6	150.963,2
<b>OTROS PASIVOS</b>	8.879,2	20.254,5
Total pasivos	1.428.915,1	1.153.590,0
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	1.566,6	139,2
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	74.615,6	59.023,8
Utilidad del ejercicio	12.209,4	10.670,0
Total patrimonio neto	86.825,0	69.693,8
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1.517.306,7</b>	<b>1.223.423,0</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO SUD AMERICANO****ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (MM\$)	1995 (MM\$)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	166.702,2	135.796,8
Utilidad por intermediación de documentos	1.013,6	634,6
Ingresos por comisiones	11.195,4	7.818,2
Utilidad de cambio neta	3.284,6	1.558,9
Otros ingresos de operación	964,6	233,1
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>183.160,4</b>	<b>146.041,6</b>
Gastos por intereses y reajustes	(115.260,3)	(92.046,2)
Pérdida por intermediación de documentos	(204,7)	(1.228,7)
Gastos por comisiones	(1.572,7)	(1.250,4)
Otros gastos de operación	(2.375,5)	(1.382,7)
<b>Margen bruto</b>	<b>63.747,2</b>	<b>50.133,6</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(22.761,4)	(21.045,0)
Gastos de administración y otros	(18.302,2)	(14.211,4)
Depreciaciones y amortizaciones	(3.465,5)	(3.019,8)
<b>Margen neto</b>	<b>19.218,1</b>	<b>11.857,4</b>
Provisiones por activos riesgosos	(10.937,0)	(5.045,0)
Recuperación de colocaciones castigadas	1.520,8	1.777,8
<b>Resultado operacional</b>	<b>9.801,9</b>	<b>8.590,2</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	4.436,7	1.068,9
Gastos no operacionales	(425,5)	(135,7)
Utilidad por inversiones en sociedades	2.138,2	1.707,6
Corrección monetaria	(1.234,7)	(579,4)
Provisiones voluntarias	(1.436,0)	18,4
<b>Excedente antes de impuesto a la renta</b>	<b>13.280,6</b>	<b>10.670,0</b>
Impuesto a la renta	(1.071,2)	-
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>12.209,4</u></b>	<b><u>10.670,0</u></b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores Accionistas y Directores  
Banco Sud Americano:**

- 1 Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco Sud Americano al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banco Sud Americano. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco Sud Americano, a base de los criterios descritos en Nota 1 a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 3. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco Sud Americano y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Sud Americano al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios descritos en Nota 1.

Santiago, 13 de enero de 1997

Ariel Olguín P.

PRICE WATERHOUSE

---

## BANCO SUD AMERICANO

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

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

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 1.234,7 (MM\$ 579,4 en 1995).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995). El saldo de MM\$ 3.284,6 (MM\$ 1.558,9 en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 252,6 (cargo neto de MM\$ 646,1 en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos".

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la Institución tiene una participación igual o superior al 10%, o cuando se tiene el derecho a elegir o designar a lo menos un director, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

#### h) Provisiones

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 4). Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Las provisiones que mantiene la Institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, corresponden a las Provisiones Voluntarias cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el balance general y en estado de resultados.

**i) Impuestos diferidos**

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

**j) Vacaciones del personal**

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

**2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

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

**a) Créditos otorgados a personas relacionadas**

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

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	1.443,3	837,6	—	0,2	1.443,3	837,8	242,9	140,9
A sociedades de inversión	2.489,2	402,3	—	37,8	2.489,2	440,2	132,1	—
A personas naturales (**)	435,9	533,6	—	—	435,9	533,6	379,3	481,1
<b>Total</b>	<b>4.368,4</b>	<b>1.773,5</b>	<b>—</b>	<b>38,0</b>	<b>4.368,4</b>	<b>1.811,6</b>	<b>754,3</b>	<b>622,0</b>

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

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

Además, de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la Institución debe computar, para los efectos de límites legales, créditos por un total de MM\$ - (MM\$ 38,0 en 1995) correspondientes a colocaciones castigadas en los últimos cuatro años de deudores relacionados con la Institución.

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

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

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultado	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
<b>1996</b>				
Sud Americano				
Corredores de Bolsa S.A.	Costo colocación de acciones	198,9	—	—
Sud Americano Factoring S.A.	Venta de base de clientes	170,0	—	170,0
Olivetti de Chile S.A.	Compra de equipos	160,5	—	—
Nova Scotia Inversiones Ltda.	Asesoría técnica	103,7	103,7	—
Otras partes relacionadas	Arriendo de oficinas	66,0	—	66,0
	Mantención de máquinas y equipos	4,4	4,4	—
<b>1995</b>				
Olivetti de Chile S.A.	Compra de equipos	197,5	—	—
Nova Scotia Inversiones Ltda.	Asesoría técnica	84,1	84,1	—
Otras partes relacionadas	Arriendo de oficinas	81,1	—	81,1
	Seguros	22,4	22,4	—
	Asesorías	16,0	16,0	—

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

**3. INVERSIONES EN SOCIEDADES**

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 10.732,4 (MM\$ 9.149,3 en 1995) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
	1996	1995	1996	1995	Valor de la Inversión		Resultados devengados	
	%	%	MM\$	MM\$	1996	1995	1996	1995
				MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Leasing Sud Americano S.A.	99,00	99,00	4.626,0	3.327,7	4.579,7	3.294,4	1.036,1	667,5
Sud Americano Corredores de Bolsa S.A. Administradora de Fondos Mutuos Sud Americano S.A.	99,82	99,82	2.874,1	2.773,5	2.868,9	2.768,5	524,7	522,4
Redbanc S.A.	12,71	12,71	2.758,8	2.784,8	350,6	353,9	65,0	67,8
Asesorías Financieras Sud Americano S.A.	99,00	99,00	301,9	198,3	298,9	196,3	102,7	50,8
Subtotales					10.042,8	8.368,3	2.153,7	1.734,0
Acciones o derechos en otras sociedades					689,6	781,0	(15,5)	(26,4)
Totales					10.732,4	9.149,3	2.138,2	1.707,6

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

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 9.371,4 (MM\$ 6.683,5 en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 01/01/95	5.033,3	—	—	5.033,3
Aplicación de las provisiones	(3.430,4)	(64,8)	—	(3.495,2)
Provisiones constituidas	4.666,8	64,8	—	4.731,6
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldos al 31/12/95	6.269,7	—	—	6.269,7
Saldos actualizados para fines comparativos	6.683,5	—	—	6.683,5
Saldos al 01/01/96	6.269,7	—	—	6.269,7
Aplicación de las provisiones	(7.733,7)	(101,6)	—	(7.835,3)
Provisiones constituidas	10.835,4	101,6	—	10.937,0
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldos al 31/12/96	9.371,4	—	—	9.371,4

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

**b) Provisiones adicionales**

Además de las provisiones mínimas exigidas señaladas en la letra a) de esta Nota, la Institución ha constituido en el presente ejercicio provisiones adicionales por MM\$ 995,0 correspondiente a provisiones requeridas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras relacionadas con créditos en cartera vencida inferiores a MM\$ 15,0, las que se presentan bajo "Provisiones voluntarias" en el Balance General.

**c) Provisiones voluntarias**

Además de las provisiones señaladas en las letras a) y b), la Institución mantiene provisiones voluntarias por MM\$ 571,6 (MM\$ 139,2 en 1995). Por concepto de constitución de estas provisiones, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 441,0 (abono MM\$ 18,4 en 1995).

**5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO**

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 74.615,6 (MM\$ 59.023,8 en 1995), incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01/01/95	37.996,0	—	5.657,5	43.653,5
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	1.531,7	1.531,7
Dividendos pagados	—	—	(1.531,7)	(1.531,7)
Suscripción y pago de acciones	4.733,1	—	9.317,4	14.050,5
Costo de colocación de acciones	—	—	(615,6)	(615,6)
Pago extraordinario de obligación subordinada al Banco Central de Chile	—	—	(5.665,3)	(5.665,3)
Revalorización del capital propio	3.323,3	—	623,0	3.946,3
<b>Saldos al 31/12/95</b>	<b>46.052,4</b>	<b>—</b>	<b>9.317,0</b>	<b>55.369,4</b>
Saldos actualizados para fines comparativos	49.091,9	—	9.931,9	59.023,8
Saldos al 01/01/96	46.052,4	—	9.317,0	55.369,4
Utilidad del ejercicio anterior	—	—	10.009,4	10.009,4
Dividendos pagados	—	—	(5.004,7)	(5.004,7)
Suscripción y pago de acciones	2.424,0	—	7.672,4	10.096,4
Costo de colocación de acciones	—	—	(198,9)	(198,9)
Capitalización de reservas	—	1.000,9	(1.000,9)	—
Revalorización del capital propio	3.104,0	47,1	1.192,9	4.344,0
<b>Saldos al 31/12/96</b>	<b>51.580,4</b>	<b>1.048,0</b>	<b>21.987,2</b>	<b>74.615,6</b>

**a) Aumento de capital****1995**

En Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 3 de febrero de 1995, se acordó aumentar el capital social del Banco en la suma de MM\$ 7.427,4 mediante la emisión de 200.000.000 de nuevas acciones de pago de la serie A, sin valor nominal. La emisión de estas acciones tuvo por objeto el completo pago de la obligación subordinada que el Banco Sud Americano mantenía con el Banco Central de Chile. El monto de dicha deuda, cancelada con fecha 30 de junio de 1995, era de MM\$ 5.665,3 (UF 475.819,84). El aumento de capital debe quedar suscrito y pagado totalmente dentro de tres años contado desde el 3 de febrero de 1995.

El Directorio del Banco en sesión de fecha 24 de febrero de 1995, acordó emitir todas las acciones representativas del aumento de Capital, fijando un precio de \$ 110 (equivalente en UF) por cada acción.

Al 31 de octubre de 1995 del total de nuevas acciones emitidas, fueron suscritas y pagadas 127.449.356 acciones por un monto de MM\$ 14.050,5, los que incluyeron un sobreprecio en venta de acciones de MM\$ 9.317,4 que se presentó en Otras reservas y sólo pueden destinarse a futuros aumentos de capital. Al 31 de diciembre de 1995 quedan por suscribir 72.550.644 acciones.

**1996**

En sesión extraordinaria del directorio del 7 de mayo de 1996 y sesión ordinaria del 22 de mayo de 1996 se resolvió un nuevo mecanismo para la colocación del saldo por suscribir. Este consistió en la oferta de acciones en forma directa a través del Banco y en rueda por medio de Agentes de Corredores de Bolsa, teniendo como objetivo fundamental el aumento del número de accionistas del Banco.

Al 31 de diciembre de 1996, del saldo que queda por suscribir el año anterior han sido suscritas y pagadas 65.270.748 acciones por un monto de MM\$ 10.096,4, quedando por suscribir 7.279.896 acciones.

**b) Dividendos**

El capital esta representado en 1996 por 1.271.457.167 acciones (1.206.186.419 en 1995), todas con la misma preferencia.

La utilidad líquida del año 1996 ascendió a MM\$ 12.209,4 (MM\$ 10.009,4 en 1995), de los cuales deberá destinarse el 10% a incrementar la reserva legal y respecto al saldo deberá pronunciarse la Junta General de Accionistas.

**c) Reserva legal**

De acuerdo con lo estipulado en el Artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el fondo de Reserva Legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado del Banco. Para cumplir con lo anterior, en 1996 MM\$ 1.220,9 (MM\$ 1.000,9 en 1995) de las utilidades del ejercicio se destinarán a esta reserva.

**6. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones.

**a) Inversiones financieras**

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	86.885,6	7.023,4	49.978,7	57.111,7	15,4	(17,8)	136.879,7	64.117,3
Tesorería General de la República	-	-	-	238,8	-	-	-	-	-	238,8
Otros organismos del Estado	-	-	1.951,7	7.512,2	-	-	(27,7)	(201,9)	1.924,0	7.310,3
Instituciones financieras del país	-	-	29.410,3	12.573,2	-	-	4,3	(71,0)	29.414,6	12.502,2
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	9.301,8	13.470,5	-	-	(49,2)	-	9.252,6	13.470,5
Otras inversiones financieras	-	-	17.897,2	-	-	-	37,0	-	17.934,2	-
<b>Totales</b>	-	-	145.446,6	40.818,1	49.978,7	57.111,7	(20,2)	(290,7)	195.405,1	97.639,1

**b) Otras inversiones**

Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	7.840,7	1.953,0
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	732,1	963,3
Otras inversiones	-	-
<b>Total</b>	8.572,8	2.916,3

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

(\*\*) Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que los bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 183,1 (MM\$ 70,7 en 1995).

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
-Préstamos comerciales y otros	567.661,3	72.455,2	46.827,2	60.984,6	747.928,3
-Créditos hipotecarios para vivienda	5.270,4	10.972,5	16.944,5	35.398,1	68.585,5
-Préstamos de consumo	60.207,3	46.327,5	7.498,8	554,8	114.588,4
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
-Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
-Créditos por intermediación de documentos	1.602,1	-	-	-	1.602,1

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>					
-Valores negociables (2)	186.694,0	1.033,1	1.710,8	5.967,2	195.405,1
-Instrumentos de inversión (3)	—	—	—	—	—
<b>Total activos</b>	<b>821.435,1</b>	<b>130.788,3</b>	<b>72.981,3</b>	<b>102.904,7</b>	<b>1.128.109,4</b>

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 3.538,0 (MM\$ 2.168,2 en 1995), de los cuales MM\$ 2.036,0 (MM\$ 1.154,5 en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.
- (3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>					
-Depósitos y captaciones	627.674,2	6.133,7	—	—	633.807,9
-Otras obligaciones a plazo	2.929,8	202,7	—	—	3.132,5
-Obligaciones por intermediación de documentos	50.024,4	—	—	—	50.024,4
-Obligaciones por letras de crédito	13.066,8	23.976,5	39.806,9	92.891,7	169.741,9
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	<b>1.604,2</b>	<b>2.673,4</b>	<b>2.699,1</b>	<b>11.345,7</b>	<b>18.322,4</b>
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>					
-Líneas de créditos por reprogramaciones	626,3	1.526,8	1.188,1	1.228,8	4.570,0
-Otras obligaciones con el Banco Central	22.816,8	98,7	—	—	22.915,5
-Préstamos de instituciones financieras del país	3.044,3	—	—	—	3.044,3
-Obligaciones con el exterior	64.375,2	17.282,1	15.298,9	1.062,4	98.018,6
-Otras obligaciones	18.135,2	10.006,5	1.644,8	137,7	29.924,2
<b>Total pasivos</b>	<b>804.297,2</b>	<b>61.900,4</b>	<b>60.637,8</b>	<b>106.666,3</b>	<b>1.033.501,7</b>

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

**8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA**

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	79.830,0	34.567,9	–	–	79.830,0	34.567,9
Colocaciones efectivas	352.710,0	364.763,1	27.636,1	13.896,3	380.346,1	378.659,4
Colocaciones contingentes	105.177,7	98.835,4	10.693,3	7.993,4	115.871,0	106.828,8
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones Financieras:						
– En el país	–	–	–	2.097,2	–	2.097,2
– En el exterior	–	–	–	–	–	–
Otros activos	57.289,8	27.037,5	–	–	57.289,8	27.037,5
<b>Total activos</b>	<b>595.007,5</b>	<b>525.203,9</b>	<b>38.329,4</b>	<b>23.986,9</b>	<b>633.336,9</b>	<b>549.190,8</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	66.591,5	72.804,0	37.960,8	774,3	104.552,3	73.578,3
Obligaciones contingentes	115.647,0	106.688,0	–	–	115.647,0	106.688,0
Obligaciones con el Banco Central de Chile	50.024,1	–	–	–	50.024,1	–
Obligaciones con bancos del país	4.784,1	1.502,0	–	2.228,8	4.784,1	3.730,8
Obligaciones con bancos del exterior	229.338,5	186.173,1	1.309,7	294,0	230.648,2	186.467,1
Otros pasivos	129.070,4	184.687,8	7.618,8	3.402,3	136.689,2	188.090,1
<b>Total pasivos</b>	<b>595.455,6</b>	<b>551.854,9</b>	<b>46.889,3</b>	<b>6.699,4</b>	<b>642.344,9</b>	<b>558.554,3</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 50.000,0 (MUS\$ 11.000,0 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

**9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

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

**a) Contratos sobre monedas y tasas de interés**

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
–Compra a futuro de divisas con moneda chilena	332	174	239.738	47.123	454.400	272.025
–Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	283	214	174.855	49.990	586.000	332.595
–Forward de monedas extranjeras	12	2	2.352	90	1.288	99
<b>Mercados externos:</b>						
–Forward de monedas extranjeras	28	2	12.122	89	2.290	100

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

## b) Contratos sobre el valor de la Unidad de Fomento

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 UF	1995 UF	1996 UF	1995 UF
<b>Mercado local:</b>						
-Forward en UF/pesos comprados	11	-	-	-	2.489.123,16	-
-Forward en UF/pesos vendidos	-	2	-	-	-	199.747,78

## 10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

## a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	544.472,8	687.781,8
Documentos en cobranza del país	18.440,2	20.675,3
Cobranzas del exterior	33.337,5	24.860,4
Créditos aprobados y no desembolsados	105.453,4	71.731,4

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

## 11. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Líneas de crédito	2.997,0	1.193,2	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	1.934,2	1.750,1	-	-
Cuentas corrientes	1.780,3	1.141,5	351,0	119,4
Tarjetas de crédito	1.345,6	1.202,4	204,1	218,6
Tarjetas de cajeros automáticos	1.002,1	786,8	771,0	630,2
Cobranza de documentos	754,4	737,6	-	-
Compraventa de divisas	250,0	249,8	-	-
Custodia y comisiones de confianza	203,1	162,1	-	-
Cuentas de ahorro	17,6	2,9	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	14,3	8,9	60,0	50,3
Colocaciones de crédito	-	-	79,2	174,0
Otros	896,8	582,9	107,4	57,9
<b>Total</b>	<b>11.195,4</b>	<b>7.818,2</b>	<b>1.572,7</b>	<b>1.250,4</b>

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

**12. INGRESOS NO OPERACIONALES**

El detalle de los ingresos no operacionales es el siguiente:

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Utilidad en venta de activo fijo	2.805,1	11,0
Recuperación de gastos	1.142,7	710,7
Ingresos subsidios estatales s/operaciones de crédito	103,1	230,6
Arriendos	87,2	99,9
Otros ingresos	298,6	16,7
Total	4.436,7	1.068,9

**13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Honorarios	456,0	323,6
Viáticos	42,5	39,3
Total	498,5	362,9

Los honorarios anteriormente mencionados corresponden a los establecidos por la Junta de Accionistas.

**14. IMPUESTOS RELEVANTES**

Al 31 de diciembre de 1996 se ha constituido una provisión para cubrir los impuestos a la renta ascendente a MM\$ 1.071,2, la cual se ha determinado de acuerdo con las disposiciones vigentes de la Ley de la Renta. En el año 1995 no se constituyó provisión por impuesto a la renta, debido a que efectuadas las deducciones establecidas en la Ley de la Renta y considerando los créditos contra el impuesto, no resulta valor a pagar.

**15. HECHOS RELEVANTES**

Con fecha 16 de septiembre de 1996 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, aplicó una multa por MM\$ 33,7, al interpretar que en una operación de Compra de Cartera se habían excedido los márgenes de créditos establecidos en el Artículo 84 N° 1 de la Ley General de Bancos. El Banco al no concordar con dicha interpretación interpuso un Recurso de Reclamación ante la Ilustre Corte de Apelaciones de Santiago, cuya vista y resolución se encuentra pendiente.

**BANCO SUDAMERIS**

**BANCO SUDAMERIS****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		
Disponible	15.834,4	19.047,7
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	38.573,1	40.780,8
Préstamos para comercio exterior	17.874,2	21.775,5
Préstamos de consumo	56,5	73,4
Colocaciones contingentes	9.779,8	7.624,5
Otras colocaciones vigentes	216,1	522,9
Cartera vencida	1.143,9	905,1
Total colocaciones	67.643,6	71.682,2
Provisión sobre colocaciones	(1.549,0)	(1.512,4)
Total colocaciones netas	66.094,6	70.169,8
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Créditos por intermediación de documentos	1.324,7	2.861,4
Total otras operaciones de crédito	1.324,7	2.861,4
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	412,9	810,2
Otras inversiones financieras	10.491,9	11.366,5
Documentos intermediados	7.187,7	14.515,5
Bienes recibidos en pago	48,7	-
Total inversiones	18.141,2	26.692,2
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Otros activos	369,3	226,7
Total otros activos	369,3	226,7
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	3.353,7	3.199,3
Inversiones en sociedades	2.008,1	1.926,9
Total activo fijo	5.361,8	5.126,2
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>107.126,0</b>	<b>124.124,0</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO SUDAMERIS****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	7.481,9	8.583,8
Depósitos y captaciones	40.794,9	37.749,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	1.888,9	8.507,9
Obligaciones por intermediación de documentos	7.181,7	14.534,1
Obligaciones contingentes	9.755,1	7.611,3
Total captaciones y otras obligaciones	67.102,5	76.986,7
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	8,7	—
Préstamos de instituciones financieras del país	6.229,7	5.856,1
Obligaciones con el exterior	18.001,0	26.436,4
Otras obligaciones	892,4	643,4
Total préstamos de entidades financieras	25.131,8	32.935,9
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Otros pasivos	190,7	123,1
Total otros pasivos	190,7	123,1
Total pasivos	92.425,0	110.045,7
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	96,6	1,3
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	14.077,0	14.372,2
Utilidad (pérdida) del ejercicio	527,4	(295,2)
Total patrimonio neto	14.604,4	14.077,0
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>107.126,0</b>	<b>124.124,0</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANCO SUDAMERIS****ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	10.920,7	13.617,7
Utilidad por intermediación de documentos	39,8	20,0
Ingresos por comisiones	368,9	361,4
Utilidad de cambio neta	215,4	55,3
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>11.544,8</b>	<b>14.054,4</b>
Gastos por intereses y reajustes	(7.876,2)	(10.290,3)
Pérdida por intermediación de documentos	(11,4)	(297,4)
Gastos por comisiones	(9,6)	(9,1)
Otros gastos de operación	-	(0,3)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.647,6</b>	<b>3.457,3</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(1.315,4)	(1.139,3)
Gastos de administración y otros	(998,1)	(972,4)
Depreciaciones y amortizaciones	(156,2)	(137,0)
<b>Margen neto</b>	<b>1.177,9</b>	<b>1.208,6</b>
Provisiones por activos riesgosos	(272,4)	(1.000,8)
Recuperación de colocaciones castigadas	28,7	3,4
<b>Resultado operacional</b>	<b>934,2</b>	<b>211,2</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	138,9	127,6
Gastos no operacionales	(12,1)	(11,2)
Utilidad (pérdida) por inversión en sociedades	99,1	65,6
Corrección monetaria	(533,7)	(688,4)
<b>Excedente antes de impuesto a la renta y gastos extraordinarios</b>	<b>626,4</b>	<b>(295,2)</b>
Provisiones voluntarias	(95,5)	-
Impuesto a la Renta	(3,5)	-
Gastos extraordinarios	-	-
<b>Excedente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
 <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	 <b>527,4</b>	 <b>(295,2)</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Señores  
Banco Sudameris:

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco Sudameris, Sucursal Santiago de Chile, al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del Banco Sudameris. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Los estados financieros del ejercicio 1996 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco Sudameris, a base de los criterios descritos en Nota 1 a) , antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 4. En consecuencia, para su adecuada presentación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco Sudameris y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados. El Banco no preparó estados financieros consolidados para el ejercicio 1995.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Sudameris, al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios descritos en Nota 1.

Santiago, 13 de enero de 1996

Cristián Bunster

LANGTON CLARKE

---

# BANCO SUDAMERIS

---

## 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

### a) Información proporcionada

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

Los estados financieros de 1996 han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

El Banco no ha preparado estados financieros consolidados para el ejercicio 1995 en consideración a que la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras hace obligatorios dichos estados financieros a partir de 1996.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

### b) Intereses y reajustes

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

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

### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 533,7 millones (\$ 688,4 millones en 1995).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 215,4 millones (\$ 55,3 millones en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un ingreso neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 34,2 millones (\$ 160,6 millones cargo en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la utilidad por intermediación de documentos.

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

### f) Activo fijo físico

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

### g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10%, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

### h) Provisiones

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 5). Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Las provisiones que mantiene la institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones Voluntarias" cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el Balance General y en el Estado de Resultados.

#### i) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### j) Vacaciones del personal

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

### 2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 1996, no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

### 3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

#### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Sudameris Ag. de Valores S.A.	1.324,7	2.861,4	–	–	1.324,7	2.861,4	2.386,7	4.288,6
Sudameris Leasings S.A.	6,5	51,9	–	–	6,5	51,9	–	11,4
Total	1.331,2	2.913,3	–	–	1.331,2	2.913,3	2.386,7	4.300,0

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

#### b) Otras operaciones con partes relacionadas

En el rubro "Gastos de Administración y Otros" del estado de resultados se incluyen \$ 41,3 millones pagados a Globalnet S.A. por conceptos de servicios de apoyo en comunicaciones, computación e informática.

Estas transacciones se efectuaron a precios normales de mercado a la fecha de su realización.

En el ejercicio 1995, el Banco no ha efectuado otras operaciones ni mantenido contratos vigentes con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

### 4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

#### Participación en sociedades:

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 2.008,1 millones (\$ 1.926,9 millones en 1995), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
	1996	1995	1996	1995	Valor de la Inversión		Resultados devengados	
	%	%	MM\$	MM\$	1996	1995	1996	1995
Sudameris Agencia de Valores S.A.	95	95	1.146,8	1.105,3	1.089,5	1.050,1	39,3	(14,2)
Sudameris Leasing S.A.	95	95	954,0	891,0	906,3	846,4	59,8	79,6
Subtotales			2.100,8	1.996,3	1.995,8	1.896,5	99,1	65,4
Acciones o derechos en otras sociedades					12,3	30,4	-	-
Totales					2.008,1	1.926,9	99,1	65,4

## 5. PROVISIONES

### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 1.569,0 millones, correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

	Provisiones			
	Sobre colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1-1-95	668,2	-	-	668,2
Aplicación de las provisiones	(187,0)	-	-	(187,0)
Provisiones constituidas	937,6	-	-	937,6
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31-12-95	1.418,8	-	-	1.418,8
Saldos actualizados para fines comparativos	1.512,4	-	-	1.512,4
Saldos al 1-1-96	1.418,8	-	-	1.418,8
Aplicación de las provisiones	(122,3)	-	-	(122,3)
Provisiones constituidas	301,0	1,9	18,1	321,0
Liberación de provisiones	(48,5)	-	-	(48,5)
Saldos al 31-12-96	1.549,0	1,9	18,1	1.569,0

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

### b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir los activos riesgosos señaladas en la letra (a) de esta nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 96,6 millones (\$ 1,3 millones en 1995). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 95,5 millones

## 6. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a \$ 14.077,0 millones (\$ 14.372,2 millones en 1995), incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización era de \$ 13.482,4 millones de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrado durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01-01-95	11.576,7	804,6	14,9	12.396,2
Utilidad del ejercicio anterior	--	70,6	634,9	705,5
Remesas de utilidades	--	--	(649,8)	(649,8)
Revalorización del capital propio	949,3	71,7	9,5	1.030,5
Saldos al 31-12-95	12.526,0	946,9	9,5	13.482,4
Saldos actualizados para fines comparativos	13.352,7	1.009,4	10,1	14.372,2
Saldos al 01-01-96	12.526,0	946,9	9,5	13.482,4
Pérdida del ejercicio anterior	--	(267,4)	(9,5)	(276,9)
Remesas de utilidades	--	--	--	--
Revalorización del capital propio	826,7	44,8	--	871,5
Saldos al 31-12-96	13.352,7	724,3	--	14.077,0

La utilidad del ejercicio 1996 después de efectuada la provisión para impuestos, alcanzó a MM\$ 527,4 (MM\$ 295,2 pérdida en 1995).

## 7. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

### a) Inversiones financieras

	Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Tesorería General de la República	412,9	812,7	7.187,9	14.549,6	7.600,8	15.362,3	(0,2)	(36,7)	7.600,6	15.325,6
Instituciones financieras del país	10.491,9	11.366,6	--	--	10.491,9	11.366,6	--	--	10.491,9	11.366,6
Totales	10.904,8	12.179,3	7.187,9	14.549,6	18.092,7	26.728,9	(0,2)	(36,7)	18.092,5	26.692,2

### b) Otras inversiones

	MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	48,7
Total	48,7

(\*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 1,9 millones. El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de estos bienes en su conjunto.

## 8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

### a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 y 1995 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio:

	1996				1995	
	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>						
– Préstamos comerciales y otros	53.985,8	2.170,9	126,6	–	56.283,3	61.824,0
– Préstamos de consumo	39,4	13,8	3,3	–	56,5	73,4
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>						
– Créditos por intermediación de documentos	1.324,7	–	–	–	1.324,7	2.861,4
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>						
– Valores negociables (2)	18.092,5	–	–	–	18.092,5	26.692,2

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a \$ 380,1 millones, (\$ 1.287,1 millones en 1995), de los cuales \$ 242,2 millones, (\$ 888,4 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio:

	1996		1995	
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta 3 años MM\$	Total MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>				
– Depósitos y captaciones	40.526,3	–	40.526,3	37.473,7
– Otras obligaciones a plazo	–	–	–	20,8
– Obligaciones por intermediación de documentos	7.181,7	–	7.181,7	14.534,1
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>				
– Otras obligaciones con el Banco Central	8,7	–	8,7	–
– Préstamos de instituciones financieras del país	6.229,7	–	6.229,7	5.856,1
– Obligaciones con el exterior	18.001,0	–	18.001,0	26.436,4
– Otras obligaciones	828,5	63,9	892,4	643,4

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

#### 9. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

	Préstamos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos: (**)</b>						
Fondos disponibles	17.738,1	31.563,7	–	–	17.738,1	31.563,7
Colocaciones efectivas	42.377,4	53.485,1	1.732,0	1.311,6	44.109,4	54.796,7
Colocaciones contingentes	13.678,4	12.271,0	1.118,3	772,5	14.796,7	13.043,5
Otros Activos	16.138,2	–	–	–	16.138,2	–
<b>Total activos</b>	<b>89.932,1</b>	<b>97.319,8</b>	<b>2.850,3</b>	<b>2.084,1</b>	<b>92.782,4</b>	<b>99.403,9</b>

<b>Pasivos:</b>							
Depósitos y captaciones	15.021,6	16.865,6	–	–	15.021,6	16.865,6	
Obligaciones contingentes	13.672,6	12.268,0	1.115,2	766,7	14.787,8	13.034,7	
Obligaciones con bancos del país	2.120,4	1.580,3	1.713,6	1.283,8	3.834,0	2.864,1	
Obligaciones con bancos del exterior	42.358,3	64.933,6	–	–	42.358,3	64.933,6	
Otros pasivos	16.133,1	–	–	–	16.133,1	–	
<b>Total pasivos</b>	<b>89.306,0</b>	<b>95.647,5</b>	<b>2.828,8</b>	<b>2.050,5</b>	<b>92.134,8</b>	<b>97.698,0</b>	

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 12.450,0 (MUS\$ 21.426,6 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

### a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercados externos:</b>						
– Forward de monedas extranjeras	4	–	6.253,9	–	1.968,1	–
<b>Mercado interno:</b>						
– Forward de monedas extranjeras	3	–	6.257,2	–	1.968,3	–

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

## 11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

### a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden:

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	56.434,7	32.093,2
Documentos en cobranza del país	4.489,9	1.604,1
Cobranzas del exterior	5.307,7	11.265,4

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

## 12. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
- Cobranza de documentos	73,6	87,1	-	-
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	71,1	74,8	-	-
- Exportaciones	69,1	62,7	-	-
- Cambios	63,1	66,4	-	-
- Operaciones de títulos	33,4	11,8	-	-
- Importaciones	28,3	26,4	-	-
- Custodia y cajas de seguridad	10,2	20,7	-	-
- Cuentas corrientes	10,1	-	-	-
- Otros	10,0	11,5	9,6	9,1
<b>Total</b>	<b>368,9</b>	<b>361,4</b>	<b>9,6</b>	<b>9,1</b>

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

### 13. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Ingresos no operacionales</b>		
Recup. impuesto 4% ref. import.	50,5	58,2
Recup. gastos ejercicio anterior	25,9	10,4
Recup. teléfonos, cables, franqueo	27,3	29,5
Gastos operacionales de cambios	2,3	1,6
Gastos administrativos	14,6	20,3
Arrendos percibidos	16,8	-
Otros	1,5	7,6
<b>Total</b>	<b>138,9</b>	<b>127,6</b>
<b>Gastos no operacionales</b>		
Ajustes ejercicio anterior	12,1	11,2
<b>Total</b>	<b>12,1</b>	<b>11,2</b>

### 14. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 1996 y 1995 no se han pagado remuneraciones por este concepto, dado que el Banco es una sucursal de un banco extranjero, y por lo tanto, no tiene Directores en Chile.

### 15. IMPUESTO A LA RENTA

El Banco al 31 de diciembre de 1996, ha constituido provisión por impuesto a la renta ascendente a \$ 3,5 millones. Al 31 de diciembre de 1995 no se constituyó provisión por impuesto a la renta por tener pérdida tributaria. De acuerdo a las disposiciones vigentes se constituyó una provisión de 11,4 millones (\$ 10,0 millones en 1995), correspondientes a un 35% sobre los gastos no aceptados tributariamente del Artículo 21 de la Ley de la Renta.

**BANK OF AMERICA N.T. & S.A.**

**BANK OF AMERICA NATIONAL TRUST AND SAVING ASSOCIATION, AGENCIA EN CHILE**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
DISPONIBLE	20.059,8	13.833,3
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	3.717,8	7.058,4
Préstamos para comercio exterior	475,5	2.720,6
Préstamos de consumo	39,6	43,8
Colocaciones contingentes	493,4	95,2
Otras colocaciones vigentes	1,3	2,6
Total colocaciones	4.727,6	9.920,6
Provisión sobre colocaciones	(36,5)	(108,9)
Total colocaciones netas	4.691,1	9.811,7
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	—	3.850,4
Créditos por intermediación de documentos	2.325,6	4.290,0
Total otras operaciones de crédito	2.325,6	8.140,4
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	16.432,5	33.787,7
Otras inversiones financieras	30.436,2	16.062,1
Documentos intermediados	8.998,4	37.883,9
Total inversiones	55.867,1	87.733,7
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Otros activos	3.140,4	26.642,8
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	3.251,2	3.312,8
Inversiones en sociedades	56,7	38,9
Total activo fijo	3.307,9	3.351,7
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>89.391,9</b>	<b>149.513,6</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANK OF AMERICA NATIONAL TRUST AND SAVING ASSOCIATION, AGENCIA EN CHILE**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	9.636,4	1.048,4
Depósitos y captaciones	1.407,1	53.030,9
Otras obligaciones a la vista o a plazo	18.532,3	19.843,1
Obligaciones por intermediación de documentos	9.051,1	38.001,2
Obligaciones contingentes	493,4	95,2
Total captaciones y otras obligaciones	39.120,3	112.018,8
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Préstamos de instituciones financieras del país	27.366,5	15.466,7
Obligaciones con el exterior	4,1	215,1
Otras obligaciones	113,6	-
Total préstamos de entidades financieras	27.484,2	15.681,8
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Otros pasivos	997,0	1.181,4
Total pasivos	67.601,5	128.882,0
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	20.631,7	18.004,7
Utilidad del ejercicio	1.158,7	2.626,9
Total patrimonio neto	21.790,4	20.631,6
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>89.391,9</b>	<b>149.513,6</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

**BANK OF AMERICA NATIONAL TRUST AND SAVING ASSOCIATION, AGENCIA EN CHILE**

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (MM\$)	1995 (MM\$)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	10.206,8	17.016,9
Utilidad por intermediación de documentos	792,3	796,1
Ingresos por comisiones	346,5	532,5
Utilidad de cambio neta	2.651,4	6.190,3
Otros ingresos de operación	4.447,4	3.249,4
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	18.444,4	27.785,2
Gastos por intereses y reajustes	(9.787,1)	(17.959,1)
Pérdida por intermediación de documentos	(53,5)	(23,8)
Otros gastos de operación	(4.363,6)	(3.643,8)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	4.240,2	6.158,5
Remuneraciones y gastos del personal	(1.077,3)	(1.279,7)
Gastos de administración y otros	(714,0)	(656,7)
Depreciaciones y amortizaciones	(157,9)	(122,6)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	2.291,0	4.099,5
Liberación de provisiones por activos riesgosos	65,1	21,8
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	2.356,1	4.121,3
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	151,1	76,3
Gastos no operacionales	(0,1)	(2,3)
Corrección monetaria	(1.077,5)	(1.116,2)
	<hr/>	<hr/>
Excedente antes de impuesto a la renta	1.429,6	3.079,1
Impuesto a la renta	(270,9)	(452,2)
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>1.158,7</u></b>	<b><u>2.626,9</u></b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **Señores Accionistas y Directores Bank of America National Trust & Saving Association**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Bank of America National Trust & Saving Association-Agencia en Chile al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Bank of America National Trust & Saving Association-Agencia en Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Agencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Bank of America National Trust & Saving Association-Agencia en Chile al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 13 de enero de 1997

Alfredo Rossi F.

PRICE WATERHOUSE

---

## **BANK OF AMERICA NATIONAL TRUST AND SAVING ASSOCIATION, AGENCIA EN CHILE**

---

### **1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS**

#### **a) Información proporcionada**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las cuales, en el caso de los presente estados, concuerdan con principios contables generalmente aceptados.

#### **b) Intereses y reajustes**

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

#### **c) Corrección monetaria**

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 1.077,5 (MM\$ 1.116,2 en 1995).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Para fines comparativos las cifras correspondientes al ejercicio 1995 fueron actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, calculada con un mes de desfase, que alcanzó a un 6,6 % para el período 1 de enero al 31 de diciembre de 1996.

#### **d) Moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculado al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995). El saldo de MM\$ 2.651,4 (MM\$ 6.190,3 en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### **e) Inversiones financieras**

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 52,9 (MM\$ 24,0 abono neto en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la pérdida por intermediación de documentos.

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

#### **f) Activo fijo físico**

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

#### **g) Futuros financieros**

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

#### **h) Provisiones sobre activos riesgosos**

La Agencia ha constituido todas las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de los activos de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. En el balance general se incluyen dichas provisiones deduciendo los correspondientes activos.

#### **i) Impuestos diferidos**

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### **j) Vacaciones del personal**

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

## 2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

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

	Compra documentos con pacto		Total		Garantías (*)	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A empresas productivas	-	-	-	-	-	-
A sociedades de inversión	2.326,3	39,9	2.326,3	39,9	2.326,3	39,9
A personas naturales (**)	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.326,3</b>	<b>39,9</b>	<b>2.326,3</b>	<b>39,9</b>	<b>2.326,3</b>	<b>39,9</b>

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

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

### b) Otras operaciones con partes relacionadas

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

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultado Ingreso (Gasto) MM\$
<b>1996</b>			
Chile Celulose Investment Company	Operaciones a futuro	108.596,8	325,2
Chicago Continental Bank	Operaciones a futuro	59.095,4	160,1
Chicago Continental Capital Markets	Operaciones a futuro	85.114,0	239,4
Chicago Continental Finance Corporation 2	Operaciones a futuro	151.660,8	446,8
Investamérica S.A.	Operaciones a futuro	1.383.223,5	42,9
Justín Inc. Chile Ltda.	Operaciones a futuro	60.406,0	173,6
Labco Inc. Chile Ltda.	Operaciones a futuro	112.642,4	335,0
S.P. Inversiones y Servicios	Operaciones a futuro	57.907,2	166,2
S.P. Chile Energía	Operaciones a futuro	2.230.027,9	307,2
<b>Total</b>			<b>2.196,4</b>
<b>1995</b>			
Chile Celulose Investment Company	Operaciones a futuro	38.065,5	248,0
Chicago Continental Bank	Operaciones a futuro	46.498,3	(385,6)
Chicago Continental Capital Markets	Operaciones a futuro	89.883,6	283,6
Chicago Continental Finance Corporation 2	Operaciones a futuro	268.991,3	892,7
Inversiones Of America Corredora de Bolsa	Operaciones a futuro	11.195,6	80,9
Investamérica S.A.	Operaciones a futuro	514.740,2	1.190,5
Justín Inc. Chile Ltda.	Operaciones a futuro	38.976,8	(17,7)
Labco Inc. Chile Ltda.	Operaciones a futuro	101.656,7	397,1
SP Inversiones y Servicios	Operaciones a futuro	47.557,6	114,6
SP Chile Energía	Operaciones a futuro	1.061.535,6	1.232,1
Security Pacific Overseas Corporation	Operaciones a futuro	16.545,8	397,7
<b>Total</b>			<b>4.433,9</b>

El efecto total en resultados antes señalados, incluye MM\$ 155,4 correspondiente a pérdidas devengadas por contratos vigentes al cierre del ejercicio (MM\$ 941,2 de utilidad en 1995).

Las operaciones con partes relacionadas se han efectuado bajo condiciones equitativas, considerando las condiciones vigentes en el mercado, en cada oportunidad.

### 3. PROVISIONES

#### a) Provisión para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 la Agencia mantiene provisiones por un total de MM\$ 36,5 (MM\$ 108,9 en 1995) correspondiente a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	<b>Provisión sobre colocaciones MM\$</b>
Saldos al 1 de enero de 1995	122,6
Aplicación de las provisiones	-
Provisiones constituidas	-
Liberación de provisiones	(20,4)
	<u>102,2</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1995	<u>102,2</u>
Saldos actualizados para fines comparativos	<u>108,9</u>
Saldos al 1 de enero de 1996	102,2
Aplicación de las provisiones	(0,6)
Provisiones constituidas	-
Liberación de provisiones	(65,1)
	<u>36,5</u>

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Agencia y no se requieren provisiones para cubrir eventuales pérdidas por otro tipo de activos.

#### b) Provisiones voluntarias

La Agencia ha estimado que no se requiere incluir provisiones voluntarias.

### 4. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la Agencia alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 20.631,7 (MM\$ 18.004,7 en 1995), incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrado durante cada ejercicio a valores históricos:

	<b>Capital pagado MM\$</b>	<b>Reserva legal MM\$</b>	<b>Otras reservas MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldos al 1 de enero de 1995	14.657,7	238,3	697,1	15.593,1
Utilidad del ejercicio anterior	-	1,7	15,2	16,9
Revalorización del capital propio	1.201,9	19,7	58,4	1.280,0
	<u>15.859,6</u>	<u>259,7</u>	<u>770,7</u>	<u>16.890,0</u>
Saldos al 31 de diciembre de 1995	<u>15.859,6</u>	<u>259,7</u>	<u>770,7</u>	<u>16.890,0</u>
Utilidad del ejercicio anterior	-	246,4	2.217,9	2.464,3
Revalorización del capital propio	1.046,7	33,4	197,3	1.277,4
	<u>16.906,3</u>	<u>539,5</u>	<u>3.185,9</u>	<u>20.631,7</u>

## 5. INVERSIONES

Al 31 de diciembre, de 1996 y 1995, la Agencia mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

### a) Inversiones financieras

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos/comprados con pacto		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	16.187,8	32.492,0	8.971,5	37.883,9	32,0	91,1	25.191,3	70.467,0
Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros organismos del Estado	-	-	182,7	1.203,3	27,0	-	29,9	1,1	239,6	1.204,4
Instituciones financieras del país	-	-	30.436,2	16.062,3	-	-	-	-	30.436,2	16.062,3
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	46.806,7	49.757,6	8.998,5	37.883,9	61,9	92,2	55.867,1	87.733,7

### b) Otras inversiones

Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones	-	-
Total	55.867,1	87.733,7

## 6. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

### a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES:</b>					
-Préstamos comerciales y otros	3.338,3	-	856,3	-	4.194,6
-Préstamos de consumo	-	39,6	-	-	39,6
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
-Créditos por intermediación de documentos	2.325,6	-	-	-	2.325,6
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
-Valores negociables	27.005,5	24.599,0	1.071,1	3.191,5	55.867,1

Bajo colocaciones se resumen sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio, con vencimiento en los períodos que se indica. No se incluyen las colocaciones contingentes.

En inversiones financieras se incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vencidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES:</b>					
-Depósitos y captaciones	1.407,1	-	-	-	1.407,1
-Obligaciones por intermediación de documentos	9.051,1	-	-	-	9.051,1
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS:</b>					
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>					
-Préstamos de instituciones financieras del país	27.366,5	-	-	-	27.366,5
-Obligaciones con el exterior	4,1	-	-	-	4,1
-Otras obligaciones	113,6	-	-	-	113,6

Las captaciones y otras obligaciones no incluyen las obligaciones a la vista ni las obligaciones contingentes.

## 7. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	4.988,0	1.108,4	-	-	4.988,0	1.108,4
Colocaciones efectivas	1.118,9	6.268,9	4.052,7	8.761,7	5.171,6	15.030,6
Otros activos	7.207,1	57.917,8	-	-	7.207,1	57.917,8
Total activos	13.314,0	65.295,1	4.052,7	8.761,7	17.366,7	74.056,8
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	1.443,5	2.626,6	-	-	1.443,5	2.626,6
Obligaciones con bancos del país	-	-	10.025,2	-	10.025,2	-
Obligaciones con bancos del exterior	9,6	2,0	-	-	9,6	2,0
Otros pasivos	756,3	919,7	-	-	756,3	919,7
Total pasivos	2.209,4	3.548,3	10.025,2	-	12.234,6	3.548,3

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

(\*\*) El saldo de 1996 incluye MUS\$ 542,0 por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 8. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

## a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operación	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
– Compra a futuro de divisas con moneda chilena	80	56	124.000	199.950	194.578	69.000
– Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	45	20	254.000	261.335	69.840	8.000
– Forward de monedas extranjeras	2	4	17.371	21.465	–	–
<b>Mercados externos:</b>						
– Forward de monedas extranjeras	2	4	17.371	21.465	–	–

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

## b) Contratos sobre el valor de la unidad de fomento

Tipo de operación	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 UF	1995 UF	1996 UF	1995 UF
–Forward en UF/pesos comprados	22	14	50.000	150.000	1.225.436	600.000
–Forward en UF/pesos vendidos	23	36	–	4.230.000	1.293.189	1.370.259

## 9. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

## Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	315.486,1	468.520,6
Documentos en cobranza del país	1,4	242,0
Cobranza del exterior	13.509,3	4.463,9
Créditos aprobados y no desembolsados	1.658,5	1.714,7

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

## 10. COMISIONES GANADAS

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

	Ingresos	
	1996 MM\$	1995 MM\$
Créditos agenciamiento externo	295,1	450,6
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	30,9	49,1
Custodia	14,4	23,2
Cobranza de documentos	6,1	9,6
<b>Total</b>	<b>346,5</b>	<b>532,5</b>

**11. OTROS INGRESOS Y GASTOS DE OPERACION**

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

	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>		
Utilidades forwards UF/\$ comprados	4.447,4	3.249,4
<b>Otros gastos de operación</b>		
Pérdidas forwards UF/\$ vendidos	(4.307,4)	(3.589,3)
Gastos operación Capítulo XVIII	(56,2)	(54,5)
<b>Total</b>	<b>(4.363,6)</b>	<b>(3.643,8)</b>

**12. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

El detalle de los ingresos no operacionales es el siguiente:

	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>
Arriendos	129,1	60,0
Otros ingresos	22,0	16,3
<b>Total</b>	<b>151,1</b>	<b>76,3</b>

**13. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS**

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

	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>
<b>Otros activos:</b>		
Divisas en trámite de cobro	3.061,8	26.631,8
Impuestos por recuperar (neto)	77,5	-
Gastos anticipados	-	7,0
Otros conceptos	1,1	4,0
<b>Total otros activos</b>	<b>3.140,4</b>	<b>26.642,8</b>
<b>Otros pasivos:</b>		
Impuesto a la renta, neto de pagos provisionales	-	335,3
Provisión bono de gestión	212,5	242,2
Operaciones a futuro	393,2	219,0
Provisión indemnización años de servicio y vacaciones	154,0	137,1
Provisión ex Art. N° 37, Ley de la Renta	207,0	207,0
Otras conceptos	30,3	40,8
<b>Total otros pasivos</b>	<b>997,0</b>	<b>1.181,4</b>

**14. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 1996 la Agencia mantiene una provisión de MM\$ 146,5 (MM\$ 452,2 en 1995) por concepto de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, determinada en conformidad con las disposiciones vigentes.

Además la Agencia mantiene una provisión ascendente a MM\$ 207,1 al cierre de ambos ejercicios, por concepto del impuesto mínimo devengado en los años 1991 y 1992 que afectaba a las Agencias de bancos extranjeros.

**15. HECHOS RELEVANTES**

Para el año 1997 está planificado que la Agencia trasladará sus oficinas a un nuevo edificio en el sector oriente de Santiago, el que será adquirido por una empresa relacionada que traspasará en arriendos oficinas de características y tamaño acorde con las actuales necesidades. El edificio en que actualmente opera, de propiedad de la Agencia y parcialmente arrendado a terceros, será enajenado. A la fecha ya se están efectuando negociaciones en diferentes instancias para materializar lo anterior en las condiciones más ventajosas y, dadas las características del inmueble, la Administración estima que de este proceso no resultarán pérdidas significativas para la Agencia.

Por otra parte, a comienzos de 1997 se efectuará una reestructuración de la planta de personal. Las provisiones de los costos estimados para este proceso se encuentran debidamente reflejadas en el balance general al 31 de diciembre de 1996.

**CITIBANK N.A.**

**CITIBANK N.A.**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
DISPONIBLE	136.334,6	110.374,1
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	176.963,0	143.407,3
Préstamos para comercio exterior	29.622,1	27.880,0
Préstamos de consumo	83.569,3	50.937,3
Colocaciones en letras de crédito	136.645,4	110.515,6
Colocaciones contingentes	25.314,2	25.583,3
Otras colocaciones vigentes	53.527,1	48.109,3
Cartera vencida	2.011,5	851,0
Total colocaciones	507.652,6	407.283,8
Menos: Provisión sobre colocaciones	(3.807,4)	(3.095,7)
Total colocaciones netas	503.845,2	404.188,1
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	-	5.438,9
Créditos por intermediación de documentos	12.402,2	32.887,5
Total otras operaciones de crédito	12.402,2	38.326,4
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central y Tesorería	57.362,2	34.659,7
Otras inversiones financieras	3.072,6	13.542,9
Documentos intermediados	111.895,7	38.296,5
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	71,8	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	172.402,3	86.499,1
<b>OTROS ACTIVOS</b>	13.011,0	6.058,6
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	14.558,6	13.886,0
Inversiones en sociedades	834,4	930,0
Total activo fijo	15.393,0	14.816,0
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>853.388,3</u>	<u>660.262,3</u>

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

**CITIBANK N.A.**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	120.339,7	109.328,1
Depósitos y captaciones	215.962,4	174.149,5
Otras obligaciones a la vista o a plazo	97.010,8	61.582,6
Obligaciones por intermediación de documentos	113.947,7	38.103,4
Obligaciones por letras de crédito	139.575,8	112.666,4
Obligaciones contingentes	25.496,7	25.567,8
Total captaciones y otras obligaciones	712.333,1	521.397,8
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	2.135,6	2.551,0
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	2.135,6	2.551,0
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	2.347,0	2.663,7
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	2.060,4
Préstamos de instituciones financieras del país	49.019,8	52.407,5
Obligaciones con el exterior	4.569,6	10.387,4
Otras obligaciones	13.301,6	6.931,9
Total préstamos de entidades financieras	69.238,0	74.450,9
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Total pasivos	4.519,9	2.243,8
	788.226,6	600.643,5
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>		
	-	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	59.618,8	53.558,5
Utilidad del ejercicio	5.542,9	6.060,3
Total patrimonio neto	65.161,7	59.618,8
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>853.388,3</b>	<b>660.262,3</b>

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

**CITIBANK N.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	83.901,9	65.620,2
Utilidad por intermediación de documentos	1.188,5	2.332,7
Ingresos por comisiones	7.846,9	6.828,6
Utilidad de cambio neta	4.865,6	5.609,4
Otros ingresos de operación	3.100,7	1.973,8
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>100.903,6</b>	<b>82.364,7</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(52.259,2)	(41.092,4)
Pérdida por intermediación de documentos	(483,1)	(848,9)
Gastos por comisiones	(115,8)	(125,5)
Otros gastos de operación	(3.967,3)	(1.922,2)
<b>Margen bruto</b>	<b>44.078,2</b>	<b>38.375,7</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(18.378,5)	(15.611,8)
Gastos de administración y otros	(11.847,2)	(9.883,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.385,6)	(2.229,6)
<b>Margen neto</b>	<b>11.466,9</b>	<b>10.650,8</b>
Provisiones por activos riesgosos	(3.390,9)	(2.118,8)
Recuperación de colocaciones castigadas	504,7	364,5
<b>Resultado operacional</b>	<b>8.580,7</b>	<b>8.896,5</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	682,1	709,6
Gastos no operacionales	(159,7)	(72,8)
Utilidad por inversiones en sociedades	135,7	167,7
Corrección monetaria	(2.707,3)	(3.029,1)
Provisiones voluntarias	-	-
<b>Excedente antes de impuestos</b>	<b>6.531,5</b>	<b>6.671,9</b>
Provisión para impuestos	(988,6)	(611,6)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>5.542,9</u></b>	<b><u>6.060,3</u></b>

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

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores  
Citibank N.A.:**

Hemos efectuado la auditoría del balance general adjunto de Citibank N.A. (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 1996, y del estado conexo de resultados por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Institución. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías. La auditoría de los estados financieros de Citibank N.A. al 31 de diciembre de 1995 fue realizada por otros auditores, cuyo informe fechado 12 de enero de 1996, expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría ofrece una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Citibank N.A. (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 1996, y los resultados de sus operaciones por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas e instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras.

Santiago, 14 de enero de 1997

Michael Leighton I.

KPMG Peat Marwick

---

## CITIBANK N.A.

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### 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, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 2.707,3 millones (\$ 3.029,1 millones en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 4.865,6 millones (\$ 5.609,4 millones en 1995), correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 182,6 millones (\$ 1.347,1 millones en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos".

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la Institución tiene una participación igual o superior al 10%, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.).

#### h) Provisiones

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

#### i) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### j) Vacaciones del personal

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

## 2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	2.786,1	2.726,4	—	—	2.786,1	2.726,4	570,5	968,6
A sociedades de inversión	—	626,6	—	—	—	626,6	—	—
A personas naturales (**)	559,6	540,5	—	—	559,6	540,5	403,9	379,6
<b>Total</b>	<b>3.345,7</b>	<b>3.893,5</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3.345,7</b>	<b>3.893,5</b>	<b>974,4</b>	<b>1.348,2</b>

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

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

### b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los periodos se han realizado las siguientes operaciones significativas con partes relacionadas, la relación incluye sólo transacciones cuyo efecto en resultados es superior al equivalente de mil Unidades de Fomento.

#### Contratos de leasing:

El Banco mantiene dos contratos de leasing, correspondientes a activo fijo, con la Sociedad Comercial Citibank Leasing S.A. por un monto de MM\$ 509,7 (MM\$ 564,2 en 1995) con vencimientos hasta el año 2003.

Dichos contratos fueron firmados en el año 1983 y se realizaron en las condiciones que ofrecía el mercado en esa oportunidad. Durante el ejercicio 1996, el monto de las cuotas canceladas por este concepto asciende a MM\$ 101,0 (MM\$ 100,1 en 1995).

#### Contratos de arriendos y servicios otorgados:

	Ingresos	
	1996 MM\$	1995 MM\$
Tarjetas de Chile S.A. (Diners)		
Arriendo de Oficinas	125,2	124,1
Otras Sociedades Relacionadas		
Arriendo de oficinas y otros servicios	246,8	137,8
<b>Total</b>	<b>372,0</b>	<b>261,9</b>

#### Contratos de arriendos y servicios otorgados:

Inversiones Citiminera Ltda.:		
Arriendo de oficinas	378,2	346,9
Tarjetas de Chile S.A. (Diners)		
Arriendo de oficinas y equipos computacionales	122,4	130,1
Procard S.A.		
Servicio de procesamiento tarjetas de crédito	786,7	—
Sociedad Interbancaria de Transferencias Electrónicas S.A. (Redbanc S.A.):		
Servicio de cajeros automáticos	235,1	232,3
Otras Sociedades Relacionadas:		
Arriendo de oficinas	33,5	22,7
<b>Total</b>	<b>1.555,9</b>	<b>732,0</b>

Las operaciones con partes relacionadas se realizaron en las condiciones que ofrecía el mercado en cada oportunidad.

**3. INVERSIONES EN SOCIEDADES**

En el Activo Fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 834,4 millones (\$ 930,0 millones en 1995) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
	1996	1995	1996	1995	Valor de la Inversión		Resultados devengados	
	%	%	MM\$	MM\$	1996	1995	1996	1995
Redbanc S.A.	12,71	12,71	2.758,8	2.784,8	350,7	354,0	64,5	67,5
Acciones o derechos en otras sociedades					483,7	576,0	71,2	100,2
Totales					834,4	930,0	135,7	167,7

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

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 4.065,4 millones (\$ 3.237,6 millones en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1° de enero de 1995	2.131,3	—	17,6	2.148,9
Aplicación de las provisiones	(1.099,4)	—	—	(1.099,4)
Provisiones constituidas	2.058,7	—	115,5	2.174,2
Liberaciones de provisiones	(186,6)	—	—	(186,6)
Saldos al 31 de diciembre de 1995	2.904,0	—	133,1	3.037,1
Saldos actualizados para fines comparativos	3.095,7	—	141,9	3.237,6
Saldos al 1° de enero de 1996	2.904,0	—	133,1	3.037,1
Aplicación de las provisiones	(2.362,6)	—	—	(2.362,6)
Provisiones constituidas	3.379,2	—	124,9	3.504,1
Liberaciones de provisiones	(113,2)	—	—	(113,2)
Saldos al 31 de diciembre de 1996	3.807,4	—	258,0	4.065,4

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

**b) Provisiones voluntarias**

No hay.

**5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO**

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 59.618,8, incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización, era de MM\$ 50.242,4 de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01.01.95	37.361,8	5.148,3	3.877,9	46.388,0
Utilidad del ejercicio anterior	–	138,5	1.246,7	1.385,2
Remesas de utilidades	–	–	(1.383,2)	(1.383,2)
Revalorización del capital propio	3.063,6	433,6	355,2	3.852,4
Saldos al 31.12.95	40.425,4	5.720,4	4.096,6	50.242,4
Saldos actualizados para fines comparativos	43.093,5	6.097,9	4.367,1	53.558,5
Saldos al 01.01.96	40.425,4	5.720,4	4.096,6	50.242,4
Utilidad del ejercicio anterior	–	568,5	5.116,6	5.685,1
Revalorización del capital propio	2.668,1	415,1	608,1	3.691,3
Saldos al 31.12.96	43.093,5	6.704,0	9.821,3	59.618,8

**Reserva Legal:**

De acuerdo con lo estipulado en el Artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado del Banco. Para cumplir con lo anterior, de las utilidades del presente ejercicio se destinarán \$ 554,3 millones (\$ 568,5 millones en 1995, valor histórico) a esta reserva.

**Remesa de utilidades:**

Con fecha 11 de mayo de 1995 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante oficio número 01898, autorizó la remesa de utilidades por un total de MM\$ 1.383,2 (valor histórico), las cuales fueron remesadas durante el mes de junio de 1995.

**6. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

**a) Inversiones financieras**

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	–	–	57.206,9	33.998,5	114.802,3	39.529,5	172.009,2	73.528,0	(3.004,6)	(3.529,6)	169.004,6	69.998,4
Tesorería General de la República	–	–	–	1.495,5	–	1.204,6	–	2.700,1	–	(1,0)	–	2.699,1
Otros organismos del Estado	–	–	253,3	258,7	–	–	253,3	258,7	–	–	253,3	258,7
Instituciones financieras del país	–	–	2.998,2	13.348,2	–	–	2.998,2	13.348,2	–	–	2.998,2	13.348,2
Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Letras de crédito de propia emisión	–	–	74,4	194,7	–	–	74,4	194,7	–	–	74,4	194,7
Otras inversiones financieras	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Subtotal	–	–	60.532,8	49.295,6	114.802,3	40.734,1	175.335,1	90.029,7	(3.004,6)	(3.530,6)	172.330,5	86.499,1

**b) Otras inversiones**

Depósitos en el Banco Central de Chile	–	–
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	71,8	–
Otras inversiones	–	–
Subtotal	71,8	–
Total inversiones	172.402,3	86.499,1

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

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

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

	Hasta un año		Más de 1 año a 3 años		Más de 3 años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>										
– Préstamos comerciales y otros	228.703,5	196.745,4	23.727,1	20.459,3	21.720,4	12.551,6	26.428,6	19.404,6	300.579,6	249.160,9
– Créditos hipotecarios para vivienda	7.836,2	6.254,5	13.862,7	13.878,7	19.249,2	17.956,1	47.327,1	38.842,1	88.275,2	76.931,4
– Préstamos de consumo	46.635,8	31.412,5	29.802,7	16.472,6	6.477,6	2.495,5	–	1,1	82.916,1	50.381,7
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>										
– Préstamos a otras instituciones financieras	–	5.438,9	–	–	–	–	–	–	–	5.438,9
– Créditos por intermediación de documentos	12.402,2	32.887,5	–	–	–	–	–	–	12.402,2	32.887,5
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>										
– Valores negociables (2)	137.919,4	56.705,7	–	–	–	–	–	–	137.919,4	56.705,7
– Instrumentos de inversión (3)	9.286,4	9.536,0	23.740,3	18.503,4	538,0	918,5	3.920,4	4.232,9	37.485,1	33.190,8

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida, que ascendían a \$ 8.556,0 millones (\$ 4.375,5 millones en 1995), de los cuales \$7.346,0 millones (\$ 3.614,8 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

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

	Hasta un año		Más de 1 año a 3 años		Más de 3 años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>										
– Depósitos y captaciones	210.915,2	170.130,5	2.149,1	1.063,7	1.177,2	903,7	1.720,9	2.051,6	215.962,4	174.149,5
– Otras obligaciones a plazo	228,9	211,4	194,9	180,3	258,6	235,8	–	94,7	682,4	722,2
– Obligaciones por intermediación de documentos	113.947,7	38.103,4	–	–	–	–	–	–	113.947,7	38.103,4
– Obligaciones por letras de crédito	12.012,2	8.698,7	20.917,3	19.815,9	30.765,0	25.941,4	75.881,3	58.210,4	139.575,8	112.666,4
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS:</b>	458,0	440,7	750,1	886,5	689,0	933,3	238,5	290,5	2.135,6	2.551,0
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>										
– Líneas de créditos por reprogramaciones	301,2	249,6	691,1	612,3	631,1	730,2	723,6	1.071,6	2.347,0	2.663,7
– Otras obligaciones con el Banco Central	–	2.060,4	–	–	–	–	–	–	–	2.060,4
– Préstamos de instituciones financieras del país	49.019,8	52.407,5	–	–	–	–	–	–	49.019,8	52.407,5
– Obligaciones con el exterior	4.569,6	10.387,4	–	–	–	–	–	–	4.569,6	10.387,4
– Otras obligaciones	13.103,8	6.153,4	131,7	778,5	66,1	–	–	–	13.301,6	6.931,9

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

## 8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	65.880,0	59.347,0	–	–	65.880,0	59.347,0
Colocaciones efectivas	71.600,8	64.690,8	49.277,8	46.025,4	120.878,6	110.716,2
Colocaciones contingentes	36.134,6	34.452,8	6.286,6	9.694,9	42.421,2	44.147,7
Inversiones financieras en el país	1.766,5	5.775,9	67.415,5	52.609,4	69.182,0	58.385,3
Otros activos	534.602,9	506.951,1	4.259,0	–	538.861,9	506.951,1
<b>Total activos</b>	<b>709.984,8</b>	<b>671.217,6</b>	<b>127.238,9</b>	<b>108.329,7</b>	<b>837.223,7</b>	<b>779.547,3</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	72.665,6	51.379,1	6.936,3	26.044,3	79.601,9	77.423,4
Obligaciones contingentes	36.785,7	34.559,2	6.272,6	9.686,2	43.058,3	44.245,4
Obligaciones con bancos del exterior	10.752,8	23.934,1	–	–	10.752,8	23.934,1
Otros pasivos	581.215,6	577.387,4	1.527,1	5.280,3	582.742,7	582.667,7
<b>Total pasivos</b>	<b>701.419,7</b>	<b>687.259,8</b>	<b>14.736,0</b>	<b>41.010,8</b>	<b>716.155,7</b>	<b>728.270,6</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 2.010 (MUS\$ 10.900 en 1995), por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

### a) Contratos sobre monedas

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
– Compra a futuro de divisas con moneda chilena	171	263	75.268,0	14.770,5	422.313,0	408.477,8
– Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	59	87	40.431,5	33.134,6	486.790,0	458.815,0
– Forward de monedas extranjeras	9	18	3.254,7	15.641,7	10.651,1	24.773,6
<b>Mercados externos:</b>						
– Forward de monedas extranjeras	9	18	3.231,6	15.595,3	11.487,5	25.142,1

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

## b) Contratos sobre el valor de la Unidad de Fomento

	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
- Forward en UF/pesos comprados	4	22	-	200.000,0	250.000,0	1.927.000,0
- Forward en UF/pesos vendidos	31	6	-	-	3.565.771,0	449.747,8

## 10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden:

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	2.382.018,5	1.737.648,3
Créditos aprobados y no desembolsados	163.683,4	113.309,2
Cobranzas del exterior	46.359,2	27.185,9
Cauciones otorgadas por la empresa	25.000,0	19.188,9
Documentos en cobranza del país	20.732,4	27.560,7

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

## 11. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Comisiones percibidas o pagadas por:</b>				
- Colocación de fondos mutuos	1.032,8	1.254,2	-	-
- Tarjetas de cajeros automáticos	991,8	850,7	-	-
- Tarjetas de crédito	990,1	425,1	-	-
- Custodia de valores	971,4	1.127,2	-	-
- Cobranza de documentos	868,0	737,2	(6,8)	(9,4)
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras colocaciones contingentes	806,7	908,1	-	-
- Vales vista y transferencias de fondos	741,8	562,6	-	-
- Líneas de crédito	482,1	339,5	-	-
- Cuentas corrientes	356,9	199,4	-	-
- Servicios financieros y de intermediación	-	-	(108,6)	(114,1)
- Asesorías	211,3	-	-	-
- Otros	394,0	424,6	(0,4)	(2,0)
<b>Totales</b>	<b>7.846,9</b>	<b>6.828,6</b>	<b>(115,8)</b>	<b>(125,5)</b>

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

## 12. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Otros ingresos de operación:</b>		
– Utilidad por contratos Forward UF/Pesos	3.100,7	1.973,8
Total	<u>3.100,7</u>	<u>1.973,8</u>
<b>Otros gastos de operación:</b>		
– Pérdida por contrato Forward UF/Pesos	(3.119,1)	(1.886,4)
– Gasto de procesamiento tarjetas de crédito	(786,7)	–
– Gastos por royalty Tarjeta Visa	(35,0)	(20,7)
– Gastos por seguros de desgravamen Tarjeta Visa	(26,5)	(15,1)
Total	<u>(3.967,3)</u>	<u>(1.922,2)</u>

## 13. COMPRA DE CARTERA

Con fecha 5 de marzo de 1996, Citibank N.A. procedió a comprar, a valor par, una cartera de créditos a otra Institución Financiera, por un monto total de US\$ 16.398.570,97. Estos créditos están clasificados en categoría "A" de acuerdo al capítulo 8-28 de la Recopilación de Normas de Bancos y Financieras.

No existe ninguna provisión extraordinaria que se deba constituir por la cartera comprada.

Esta compra de cartera se realizó con motivo del refinanciamiento de largo plazo de las obligaciones del cliente.

## 14. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 29 de diciembre de 1995, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aplicó al Banco una multa de \$ 3,5 millones por presentar déficit de encaje para depósitos, captaciones y otras obligaciones en moneda extranjera, en el período comprendido entre el 9 de noviembre y el 8 de diciembre de 1995.

## 15. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco ha determinado utilidades tributarias de acuerdo a la normativa general establecida en la Ley sobre Impuesto a la Renta, contenida en el artículo 1º del Decreto Ley N° 824 de 1974. En cumplimiento de estas normas, el Banco constituyó una provisión ascendente a MM\$ 937,0 (MM\$ 511,6 en 1995), monto que se incluye en el estado de resultados. Adicionalmente, en el estado de resultados se incluyen MM\$ 43,7 (MM\$ 40,2 en 1995) de provisión por concepto de gastos rechazados según se establece en el artículo N° 21 de la Ley sobre Impuesto a la Renta y MM\$ 7,9 correspondientes a diferencia de impuesto a la renta del año 1995, cancelada durante 1996 (MM\$ 59,8 en 1995 correspondientes a diferencia de impuesto a la renta del año 1994, cancelada durante 1995).

## 16. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 1996 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos posteriores significativos.



**DRESDNER BANQUE  
NATIONALE DE PARIS**

**DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
<b>DISPONIBLE</b>	27.790,5	18.862,1
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	43.885,5	39.679,6
Préstamos para comercio exterior	48.005,2	25.855,5
Préstamos de consumo	185,5	14,7
Colocaciones en letras de crédito	—	—
Colocaciones contingentes	10.096,8	6.773,9
Otras colocaciones vigentes	1.336,3	1.077,5
Cartera vencida	548,4	1.205,0
<b>Total colocaciones</b>	<b>104.057,7</b>	<b>74.606,2</b>
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(1.237,6)	(1.510,0)
<b>Total colocaciones netas</b>	<b>102.820,1</b>	<b>73.096,2</b>
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	—	—
Créditos por intermediación de documentos	4.198,5	723,8
<b>Total otras operaciones de crédito</b>	<b>4.198,5</b>	<b>723,8</b>
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	128,5	2.152,3
Otras inversiones financieras	7.543,8	—
Documentos intermediados	4.394,8	8.939,3
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Bienes recibidos en pago o adjudicados	—	—
Otras inversiones no financieras	—	—
<b>Total inversiones</b>	<b>12.067,1</b>	<b>11.091,6</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Letras del Banco Central de Chile por venta de cartera	—	—
Otros activos	228,7	204,8
<b>Total otros activos</b>	<b>228,7</b>	<b>204,8</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	3.554,6	3.611,2
Inversiones en sociedades	12,0	12,0
<b>Total activo fijo</b>	<b>3.566,6</b>	<b>3.623,2</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>150.671,5</b>	<b>107.601,7</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

# DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS

## BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	6.149,5	4.774,2
Depósitos y captaciones	26.041,0	25.097,5
Otras obligaciones a la vista o a plazo	12.845,8	6.124,8
Obligaciones por intermediación de documentos	7.309,7	8.958,8
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	10.092,7	6.764,1
Total captaciones y otras obligaciones	62.438,7	51.719,4
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	—	1.343,8
Bonos subordinados	—	—
Total obligaciones por bonos	—	1.343,8
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito BBCH. para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	8.016,7	1.738,9
Obligaciones con el exterior	44.232,0	31.868,3
Otras obligaciones	14.440,0	364,6
Total préstamos de entidades financieras	66.688,7	33.971,8
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile	—	—
Otros pasivos	563,0	142,4
Total otros pasivos	563,0	142,4
Total pasivos	129.690,4	87.177,4
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>		
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	20.424,3	20.650,4
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio	556,8	(226,1)
Total patrimonio neto	20.981,1	20.424,3
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>150.671,5</b>	<b>107.601,7</b>

Las notas adjuntas N<sup>os.</sup> 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

**DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS**

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (MM\$)	1995 (MM\$)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	10.419,5	12.243,1
Utilidad por intermediación de documentos	18,1	15,7
Ingresos por comisiones	312,0	208,2
Utilidad de cambio neta	301,7	45,3
Otros ingresos de operación	-	-
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>11.051,3</b>	<b>12.512,3</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(6.549,7)	(8.178,9)
Pérdida por intermediación de documentos	18,8	(359,9)
Gastos por comisiones	(20,0)	(10,3)
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operación	-	-
<b>Margen bruto</b>	<b>4.500,4</b>	<b>3.963,2</b>
<b>Menos</b>		
Remuneraciones y gastos del personal	(1.765,5)	(1.701,9)
Gastos de administración y otros	(939,7)	(772,3)
Depreciaciones y amortizaciones	(170,9)	(250,5)
<b>Margen neto</b>	<b>1.624,3</b>	<b>1.238,5</b>
Provisiones por activos riesgosos	(62,3)	(328,0)
Recuperación de colocaciones castigadas	0,1	1,9
<b>Resultado operacional</b>	<b>1.562,1</b>	<b>912,4</b>
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>		
Ingresos no operacionales	79,1	126,3
Gastos no operacionales	(0,4)	(2,5)
Utilidad por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(1.031,0)	(1.262,3)
<b>Excedente (Pérdida) antes de impuestos</b>	<b>609,8</b>	<b>(226,1)</b>
Provisión para impuestos	(53,0)	-
<b>Excedente (Pérdida)</b>	<b>556,8</b>	<b>(226,1)</b>
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central de Chile	-	-
<b>EXCEDENTE (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b><u>556,8</u></b>	<b><u>(226,1)</u></b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 18 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores Accionistas del  
Dresdner Banque Nationale de París:**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Dresdner Banque Nationale de París al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas ) es responsabilidad de la administración del Dresdner Banque Nationale de París. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Dresdner Banque Nationale de París al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 17 de enero de 1997

Héctor del Campo R.

LANGTON CLARKE  
COOPERS & LYBRAND

---

## DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados. Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se incluyen únicamente para efectos comparativos de acuerdo con la variación del IPC.

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 1.031,0 millones (\$ 1.262,3 millones en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

Para fines comparativos las cifras correspondientes al ejercicio 1995 fueron actualizadas por la variación del Índice de Precios al Consumidor, que alcanzó a un 6,6% en el período comprendido entre el 1º de enero y 31 de diciembre de 1996.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculado al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras al 31 de diciembre de 1996 de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995). El saldo de \$ 301,7 millones (\$ 45,3 millones en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 8,1 millones (cargo ascendente a \$ 33,6 millones en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "utilidad por intermediación de documentos" ("pérdida por intermediación de documentos" en 1995).

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Provisiones sobre activos riesgosos

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

#### h) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### i) Vacaciones del personal

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

## 2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 1996 no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

## 3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue :

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	240,4	85,0	--	--	240,4	85,0	101,0	53,4
A sociedades de inversión	2.105,7	401,6	--	--	2.105,7	401,6	111,2	--
A personas naturales (**)	279,7	245,4	--	--	279,7	245,4	232,6	234,2
<b>Total</b>	<b>2.625,8</b>	<b>732,0</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>2.625,8</b>	<b>732,0</b>	<b>444,8</b>	<b>287,6</b>

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

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

### b) Otras operaciones con partes relacionadas

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

Descripción	Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$
-- Asesorías	34,5	22,4
-- Gastos servicios comunicaciones	22,0	14,7
Descripción	Ingresos	
	1996 MM\$	1995 MM\$
-- Arriendos	15,8	--

## 4. PROVISIONES PARA CUBRIR ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 1996 el Banco mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$ 1.237,6 millones (\$ 1.510,0 millones en 1995), que corresponden a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El movimiento registrado durante el ejercicio en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones	Bienes recibidos en pago	Otros activos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 01-01-95	1.411,9	–	–	1.411,9
Aplicación de las provisiones	(302,2)	–	–	(302,2)
Provisiones constituidas	740,4	–	–	740,4
Liberación de provisiones	(433,6)	–	–	(433,6)
Saldos al 31-12-95	1.416,5	–	–	1.416,5
Saldos actualizados para fines comparativos	1.510,0	–	–	1.510,0
Saldos al 01-01-96	1.416,5	–	–	1.416,5
Aplicación de las provisiones	(241,2)	–	–	(241,2)
Provisiones constituidas	479,6	–	–	479,6
Liberación de provisiones	(417,3)	–	–	(417,3)
Saldos al 31-12-96	1.237,6	–	–	1.237,6

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

## 5. CAPITAL, RESERVAS RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 20.424,3, incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo N° 10 de la Ley 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital y reservas, incluida la correspondiente revalorización, era de MM\$ 19.371,9 de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrados durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01-01-95	13.662,8	393,9	3.545,8	17.602,5
Utilidad del ejercicio anterior	–	30,1	271,2	301,3
Dividendos pagados	–	–	–	–
Revalorización del capital propio	1.120,5	34,8	312,8	1.468,1
Saldos al 31-12-95	14.783,3	458,8	4.129,8	19.371,9
Saldos actualizados para fines comparativos	15.759,0	489,1	4.402,3	20.650,4
Saldos al 01-01-96	14.783,3	458,8	4.129,8	19.371,9
Pérdida del ejercicio anterior	–	–	(212,1)	(212,1)
Dividendos pagados	–	–	–	–
Revalorización del capital propio	975,7	30,3	258,5	1.264,5
Saldos al 31-12-96	15.759,0	489,1	4.176,2	20.424,3

Conforme a lo establecido en el Artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, se propondrá a la Junta de Accionistas destinar a reserva legal un 10% de la utilidad líquida del presente ejercicio, ascendente a MM\$ 55,7.

Las utilidades del ejercicio remanentes son susceptibles de distribuirse como dividendos a los accionistas. La Junta Ordinaria de Accionistas que apruebe los presentes estados financieros deberá pronunciarse sobre el reparto de utilidades.

**6. INVERSIONES****a) Inversiones financieras**

Instrumentos	1996					1995	
	Intransferibles MM\$	Transferibles MM\$	Vendidos con pacto MM\$	Subtotal MM\$	Ajuste a mercado MM\$	Total MM\$	Total MM\$
Banco Central de Chile	–	128,5	4.386,7	4.515,2	8,1	4.523,3	9.570,6
Tesorería General de la República	–	–	–	–	–	–	1.521,0
Otras inversiones financieras	–	7.543,8	–	7.543,8	–	7.543,8	–
Totales	–	7.672,3	4.386,7	12.059,0	8,1	12.067,1	11.091,6

**b) Otras inversiones**

Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	–	–	–	–	–	–	–
Otras inversiones financieras	–	–	–	–	–	–	–
Totales	–	–	–	–	–	–	–

(\*\*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones. El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	1996				1995	
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>						
– Préstamos comerciales y otros	81.745,0	7.346,1	2.148,6	851,5	92.091,2	84.734,1
– Préstamos de consumo	92,2	93,3	–	–	185,5	14,7
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>						
– Préstamos a otras instituciones financieras	–	–	–	–	–	–
– Créditos por intermediación de documentos	4.198,5	–	–	–	4.198,5	723,8
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>						
– Valores negociables (2)	8.744,2	3.216,2	98,8	–	12.059,2	11.091,6
– Instrumentos de inversión	–	–	–	–	–	–

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a \$ 1.135,8 millones (\$ 1.878,5 millones en 1995), de los cuales \$ 1.127,9 millones (\$ 1.402,7 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	1996		1995	
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Total MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>				
- Préstamos y captaciones	26.041,0	-	26.041,0	25.097,5
- Otras obligaciones a plazo	299,2	-	299,2	92,0
- Obligación por intermediación de documentos	7.309,7	-	7.309,7	8.958,8
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS:</b>	-	-	-	1.350,4
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>				
- Préstamos de instituciones financieras del país	8.016,7	-	8.016,7	1.738,9
- Obligaciones con el exterior	44.232,0	-	44.232,0	31.868,3
- Otras obligaciones	14.440,0	-	14.440,0	364,6

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

(\*\*) No incluye el menor valor obtenido en las colocaciones de bonos, cuyo saldo al 31 de diciembre de 1995 ascendía a MM\$ 6,6 el que se presenta rebajando las obligaciones por bonos en el balance general.

## 8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA:

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	36.788	28.986	-	-	36.788	28.986
Colocaciones efectivas	112.952	63.518	774	-	113.726	63.518
Colocaciones contingentes	19.730	10.945	-	-	19.730	10.945
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras:						
- En el país	-	-	-	-	-	-
- En el exterior	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	12.200	-	-	-	12.200	-
<b>Total activos</b>	<b>181.670</b>	<b>103.449</b>	<b>774</b>	<b>-</b>	<b>182.444</b>	<b>103.449</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	9.269	11.733	-	-	9.269	11.733
Obligaciones contingentes	19.730	10.942	-	-	19.730	10.942
Obligaciones con el Banco central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos del país	33.979	895	879	-	34.858	895
Obligaciones con Bancos del exterior	104.553	78.275	-	-	104.553	78.275
Otros pasivos	13.523	55	-	-	13.523	55
<b>Total pasivos</b>	<b>181.054</b>	<b>101.900</b>	<b>879</b>	<b>-</b>	<b>181.933</b>	<b>101.900</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 31.100 (MUS\$ 24.838 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

**9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

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

**Contratos sobre monedas y tasas de interés:**

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
–Compras a futuro de divisas con moneda chilena	1	–	12.000,0	–	–	–
–Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	2	2	12.500,0	1.385,8	500,0	–
<b>Mercado externo:</b>						
–Forwards o contratos de protección de tasas de interés	–	–	–	–	–	–

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

**10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	105.061,3	102.181,0
Documentos en cobranza en el país	912,1	411,8
Cobranzas del exterior	13.770,7	1.007,1
Créditos aprobados y no desembolsados	5.900,1	4.816,0
Cauciones otorgadas por la empresa	–	–
Bienes administrados en comisiones de confianza	–	–

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

**11. COMISIONES**

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

	Ingresos	
	1996 MM\$	1995 MM\$
–Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	121,1	58,8
–Cobranza de documentos	35,9	46,1
–Custodia y comisiones de confianza	10,0	0,2
–Líneas de crédito	7,1	4,9
–Cuentas corrientes	7,5	9,3
–Exportación	2,1	2,2
–Operaciones de cambio	43,4	44,2
–Créditos externos	25,4	10,3
–Emisión de boletas de garantía por cuenta de bancos extranjeros	19,8	21,9
–Otros	39,7	10,3
<b>Total</b>	<b>312,0</b>	<b>208,2</b>

**12. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

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

	<b>Ingresos</b>	
	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Arriendos recibidos	19,2	22,9
Recuperación de gastos	56,3	58,6
Recuperación de impuestos		44,5
Otros	3,6	0,3
<b>Total</b>	<b>79,1</b>	<b>126,3</b>

  

	<b>Gastos</b>	
	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Multas		0,4
Gastos año anterior	0,1	1,6
Otros	0,3	0,5
<b>Total</b>	<b>0,4</b>	<b>2,5</b>

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

Durante el ejercicio el Banco no efectuó compras y ventas de créditos. (En 1995 ventas por MM\$ 595,6)

**14. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

Durante los ejercicios 1996 y 1995 se han pagado o provisionado con cargo a los resultados lo siguiente:

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Dietas	35,1	31,1
Honorarios	25,1	23,8
<b>Total</b>	<b>60,2</b>	<b>54,9</b>

Las remuneraciones canceladas al Directorio durante 1996 fueron acordadas por la 48° Junta de Accionistas celebrada el 15 de abril de 1996.

**15. PROVISION DE IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, al 31 de diciembre de 1996 el Banco presenta base imponible positiva por \$ 719,9 millones (base imponible negativa en 1995 por \$ 444,2 millones), por lo que se ha constituido provisión por \$ 53,0 millones. Adicionalmente, se ha constituido provisión por \$ 1,5 millones (\$ 4,9 millones en 1995) correspondiente al impuesto único artículo 21 del DL. N° 824, que se presenta clasificado en el concepto de Gastos de Administración y Otros.

**16. CAMBIO DE RAZON SOCIAL**

La Décimo Novena Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Crédit Lyonnais-Chile, celebrada el 25 de marzo de 1996, aprobó por unanimidad la reforma a los estatutos del Banco, cambiándose su razón social a Dresdner Banque Nationale de Paris, a partir del 27 de mayo de 1996. La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante la Resolución N° 33, de 26 de marzo de 1996, aprobó la reforma a los estatutos del Banco, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial de 29 de marzo de 1996.

**17. HECHOS RELEVANTES**

En octubre de 1996 se modificó la sociedad Inversiones DSB Limitada, propietaria de 132.443.051 acciones del banco Dresdner Banque Nationale de París, que equivale al 88,3% del capital accionario. Esta modificación significó el ingreso del Banque Nationale de Paris como socio en partes iguales con el Deutsch-Südamerikanische Bank Aktiengesellschaft, hoy Dresdner Bank Lateinamerika AG., pasando a denominarse desde esa fecha Inversiones Dresdner BNP París Limitada.

**18. HECHOS POSTERIORES**

Entre la fecha del balance y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos que pudieran afectar los estados financieros o que requieran ser revelados en los mismos.



**ING BANK CHILE S.A.**

**ING BANK (CHILE) S.A.**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
DISPONIBLE	48.494,8	8.866,8
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	129,0	1.206,9
Préstamos para comercio exterior	9.185,7	23.883,3
Préstamos de consumo	-	-
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	719,4	2.194,8
Otras colocaciones vigentes	-	-
Cartera vencida	-	-
Total colocaciones	10.034,1	27.285,0
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(76,0)	(204,7)
Total colocaciones netas	9.958,1	27.080,3
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	2.598,6
Total otras operaciones de crédito	-	2.598,6
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central de Chile y Tesorería	13.066,4	9.827,6
Otras inversiones financieras	429,2	3.354,8
Documentos intermediados	12.177,9	4.400,9
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	25.673,5	17.583,3
<b>OTROS ACTIVOS</b>	2.692,7	7.118,4
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	2.987,5	2.423,3
Inversiones en sociedades	8,8	13,2
Total activo fijo	2.996,3	2.436,5
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>89.815,4</b>	<b>65.683,9</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

**ING BANK (CHILE) S.A.****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	393,2	608,8
Depósitos y captaciones	28,9	5.986,8
Otras obligaciones a la vista o a plazo	52.540,0	8.393,0
Obligaciones por intermediación de documentos	12.178,0	4.400,9
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	719,4	2.194,8
Total captaciones y otras obligaciones	<u>65.859,5</u>	<u>21.584,3</u>
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>	—	—
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Línea de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	2.701,8	—
Obligaciones con el exterior	—	172,9
Otras obligaciones	9.185,7	22.359,8
Total préstamos de entidades financieras	<u>11.887,5</u>	<u>22.532,7</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>	169,4	10.554,3
Total pasivos	<u>77.916,4</u>	<u>54.671,3</u>
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	—	—
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	11.012,7	10.840,2
Utilidad del ejercicio	886,3	172,4
Total patrimonio neto	<u>11.899,0</u>	<u>11.012,6</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>89.815,4</u></u>	<u><u>65.683,9</u></u>

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

**ING BANK (CHILE) S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	2.496,6	3.682,6
Utilidad por intermediación de documentos	397,5	517,6
Ingresos por comisiones	157,2	210,9
Utilidad de cambio neta	1.203,3	1.052,6
Otros ingresos de operación	0,5	1,1
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>4.255,1</b>	<b>5.464,8</b>
<b>Menos</b>		
Gastos por intereses y reajustes	1.847,8	2.688,2
Pérdida por intermediación de documentos	81,5	706,4
Gastos por comisiones	5,1	7,5
Otros gastos de operación	-	-
<b>Margin bruto</b>	<b>2.320,7</b>	<b>2.062,7</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(565,0)	(855,7)
Gastos de administración y otros	(412,1)	(608,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(75,3)	(87,5)
<b>Margin neto</b>	<b>1.268,3</b>	<b>511,5</b>
Provisiones por activos riesgosos	106,2	(8,0)
Recuperación de colocaciones castigadas	-	-
<b>Resultado operacional</b>	<b>1.374,5</b>	<b>503,5</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	149,6	313,6
Gastos no operacionales	-	-
Utilidad por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(506,5)	(631,7)
<b>Excedente antes de impuestos</b>	<b>1.017,6</b>	<b>185,4</b>
Provisión para impuestos	(131,3)	(13,0)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>886,3</u></b>	<b><u>172,4</u></b>

Las notas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los señores Accionistas y Directores ING Bank (Chile) S.A.:**

Hemos efectuado la auditoría de los balances generales adjuntos de ING Bank (Chile) S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995, y de los estados conexos de resultados por los años que terminaron en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Institución. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías ofrecen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de ING Bank (Chile) S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995, y los resultados de sus operaciones por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas e instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 10 de enero de 1997

Michael Leighton I.

KPMG PEAT MARWICK

---

## ING BANK (CHILE) S.A.

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 506,5 millones (\$ 631,7 millones en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 1.203,3 millones (\$ 1.052,6 millones en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 9,3 millones (\$ 19,5 millones en 1995) monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos". Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Provisiones

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

#### h) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### i) Vacaciones del personal

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

## 2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	
A sociedades de inversión	87,9	82,5	–	–	87,9	82,5	–
Total	87,9	82,5	–	–	87,9	82,5	–

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

### b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a mil unidades de fomento.

Nombre o razón social	Relación	Descripción de la transacción	1996		1995	
			Abono (cargo) en resultado MM\$	Balance general MM\$	Abono (cargo) en resultado MM\$	Balance general MM\$
<b>1996</b>						
ING Cía. de Inversiones y Servicios Ltda.	Accionistas comunes	Asesorías y prestaciones de servicios	(149,4)	18,1	(193,9)	26,2
ING Cía. de Inversiones y Servicios Ltda.	Accionistas comunes	Arriendos pagados	(3,9)	–	(47,3)	–
Inversiones y Asesorías Rihue S.A.	Administración	Arriendos pagados	(20,2)	–	(21,2)	–
ING Curacao	Accionistas comunes	Recuperación de gastos	–	–	295,1	295,1
ING Cía. de Inversiones y Servicios Ltda.	Accionistas comunes	Arriendos percibidos	52,7	–	–	–
Barings Chile Ltda.	Accionistas comunes	Arriendos percibidos	41,2	–	–	–

Estas transacciones se han efectuado a los valores de mercado imperantes en cada oportunidad.

## 3. PROVISIONES

### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 95,1 millones (\$ 214,6 millones en 1995) correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes reci- bidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1º de enero de 1995	190,5	–	3,3	193,8
Provisiones constituidas	43,8	–	6,0	49,8
Liberaciones de provisiones	(42,3)	–	–	(42,3)
Saldos al 31.12.95	192,0	–	9,3	201,3
Saldos actualizados para fines comparativos	204,7	–	9,9	214,6
Saldos al 31.12.95	192,0	–	9,3	201,3
Provisiones constituidas	–	–	9,7	9,7
Liberaciones de provisiones	(116,0)	–	–	(116,0)
Saldos al 31.12.96	76,0	–	19,0	95,0

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

#### b) Provisiones voluntarias

No hay.

#### 4. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 11.012,7 incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 1º de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización, era de MM\$ 10.169,1, de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de capital y reservas registrado durante cada ejercicio.

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01.01.95	7.214,5	200,6	1.805,8	9.220,9
Utilidad del ejercicio anterior	–	17,8	159,7	177,5
Revalorización del capital propio	591,6	17,9	161,2	770,7
Saldos al 31.12.95	7.806,1	236,3	2.126,7	10.169,1
Saldos actualizados para fines comparativos	8.321,3	251,9	2.267,0	10.840,2
Saldos al 01.01.96	7.806,1	236,3	2.126,7	10.169,1
Utilidad del ejercicio anterior	–	16,2	145,5	161,7
Revalorización del capital propio	515,2	16,7	150,0	681,9
Saldos al 31.12.96	8.321,3	269,2	2.422,2	11.012,7

El excedente del ejercicio 1996 después de efectuada la provisión para impuestos, alcanzó a MM\$ 886,3 (MM\$ 172,4 en 1995). De acuerdo con lo estipulado en el artículo 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado del Banco. Para cumplir con lo anterior, de las utilidades del presente ejercicio se destinarán MM\$ 88,6 a esta reserva (MM\$ 17,2 en 1995).

**5. INVERSIONES****a) Inversiones financieras**

Instrumentos	Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995	1996	1995
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
- Banco Central de Chile	13.075,7	9.848,3	12.177,9	4.400,9	25.253,6	14.249,2	(9,3)	(20,7)	25.244,3	14.228,5
- Instituciones financieras del país	429,2	3.354,8	-	-	429,2	3.354,8	-	-	429,2	3.354,8
<b>Total</b>	<b>13.504,9</b>	<b>13.203,1</b>	<b>12.177,9</b>	<b>4.400,9</b>	<b>25.682,8</b>	<b>17.604,0</b>	<b>(9,3)</b>	<b>(20,7)</b>	<b>25.673,5</b>	<b>17.583,3</b>

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente:

	Hasta un año		Más de un año hasta tres años		Total	
	1996	1995	1996	1995	1996	1995
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>						
- Préstamos comerciales y otros	9.314,7	24.943,9	-	146,2	9.314,7	25.090,2
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>						
- Créditos por intermediación de documentos	-	2.598,6	-	-	-	2.598,6
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>						
- Valores negociables (2)	25.673,5	17.583,3	-	-	25.673,5	17.583,3

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre de cada ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995:

	Hasta un año		Total	
	1996	1995	1996	1995
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>				
- Depósitos y captaciones	28,9	5.986,8	28,9	5.986,8
- Otras obligaciones a plazo	83,2	17,8	83,2	17,8
- Obligaciones por intermediación de documentos	12.178,0	4.400,9	12.178,0	4.400,9
<b>OBLIGACIONES POR EMISIONES DE BONOS</b>	-	-	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>				
- Préstamos de instituciones del país	2.701,8	-	2.701,8	-
- Obligaciones con el exterior	-	172,9	-	172,9
- Otras obligaciones	9.185,7	22.359,8	9.185,7	22.359,8

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

**7. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA**

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

	Pagaderos en moneda extranjera		Total	
	1996 (US\$ miles)	1995 (US\$ miles)	1996 (US\$ miles)	1995 (US\$ miles)
<b>Activos:</b>				
Fondos disponibles (*)	2.084,5	16.081,3	2.084,5	16.081,3
Colocaciones efectivas	21.615,1	55.030,8	21.615,1	55.030,8
Colocaciones contingentes	1.692,9	5.057,0	1.692,9	5.057,0
Otros activos	199.000,0	184.239,4	199.000,0	184.239,4
<b>Total activos</b>	<b>224.392,5</b>	<b>260.408,5</b>	<b>224.392,5</b>	<b>260.408,5</b>
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos y captaciones	482,2	7.646,3	482,2	7.646,3
Obligaciones contingentes	1.692,9	5.057,0	1.692,9	5.057,0
Obligaciones con bancos del exterior	-	398,5	-	398,5
Otras obligaciones	21.615,1	51.520,1	21.615,1	51.520,1
Otros pasivos	198.500,0	192.939,0	198.500,0	192.939,0
<b>Total pasivos</b>	<b>222.290,2</b>	<b>257.560,9</b>	<b>222.290,2</b>	<b>257.560,9</b>

(\*) Incluye MUS\$ 70,0 (MUS\$ 160,0 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

**8. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

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

**Contratos sobre monedas y tasas de interés**

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996 (US\$ miles)	1995 (US\$ miles)	1996 (US\$ miles)	1995 (US\$ miles)	1996 (US\$ miles)	1995 (US\$ miles)
<b>Mercado local:</b>						
Compra a futuro de divisas con moneda chilena	129	132	147.000	29.000	46.000	141.427
Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	109	107	156.000	77.500	42.500	91.700

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

**9. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden.

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
Valores en custodia	46.311,1	71.248,7
Documentos en cobranza del país	15.232,5	37.671,9
Créditos aprobados y no desembolsados	-	31.430,8
Cobranzas del exterior	8.223,0	426,4
Cauciones otorgadas por el Banco	2.700,0	-

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Los compromisos implícitos en la intermediación de los documentos, y las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

**10. COMISIONES**

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Comisiones percibidas o pagadas por:</b>				
– Agente financiero	116,5	147,2	–	–
– Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	30,3	49,6	–	–
– Cambios	2,7	8,1	–	–
– Cobranza de documentos	4,2	5,8	–	–
– Intermediación	–	–	5,1	7,5
– Otros	3,5	0,2	–	–
<b>Totales</b>	<b>157,2</b>	<b>210,9</b>	<b>5,1</b>	<b>7,5</b>

**11. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

Durante el ejercicio se han pagado con cargo a los resultados, honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del directorio, ascendentes a MM\$ 12,8 (MM\$ 15,2 en 1995).

**12. PROVISION IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 1996 el banco efectuó una provisión para el pago de impuesto a la renta por haber determinado utilidad tributaria, por un monto de \$ 131,3 millones (\$ 13,0 millones en 1995).

**13. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES Y RESULTADOS NO OPERACIONALES**

	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>a) Otros ingresos de operación</b>		
Comisión servicio custodia	0,5	1,1
<b>Total otros ingresos de operación</b>	<b>0,5</b>	<b>1,1</b>
<b>b) Resultados no operacionales</b>		
<b>– Ingresos no operacionales</b>		
Reajuste recuperación PPM A.T. 1996	12,5	–
Recuperación multa aplicada por el Banco Central de Chile en 1993	7,0	295,1
Recuperación impuestos a la renta A.T. 93	18,4	–
Arriendo de propiedad	101,8	–
Recuperación gastos comunicación	2,7	–
Venta activo fijo	4,6	18,5
Varios	2,6	–
<b>Total ingresos no operacionales</b>	<b>149,6</b>	<b>313,6</b>



**REPUBLIC NATIONAL BANK  
OF NEW YORK**

**REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
DISPONIBLE	14.110,8	6.452,0
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	40.799,2	34.715,5
Préstamos para comercio exterior	15.243,0	10.368,7
Préstamos de consumo	80,3	66,2
Colocaciones en letras de crédito	—	—
Colocaciones contingentes	7.261,7	4.957,8
Otras colocaciones vigentes	363,0	1.093,3
Cartera vencida	231,1	1.029,3
Total colocaciones	63.978,3	52.230,8
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(796,8)	(1.491,0)
Total colocaciones netas	63.181,5	50.739,8
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	1.261,9	6.531,2
Créditos por intermediación de documentos	—	—
Total otras operaciones de crédito	1.261,9	6.531,2
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central de Chile y Tesorería	20.038,6	22.127,1
Otras inversiones financieras	193,8	371,7
Documentos intermediados	27.877,1	34.317,4
Depósitos en el Banco Central de Chile	2.501,2	1.252,3
Bienes recibidos en pago o adjudicados	—	—
Otras inversiones financieras	—	—
Total inversiones	50.610,7	58.068,5
<b>OTROS ACTIVOS</b>	2.177,7	5.782,2
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	2.820,0	2.948,7
Inversiones en sociedades	38,7	38,7
Total activo fijo	2.858,7	2.987,4
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>134.201,3</b>	<b>130.561,1</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

**REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	3.376,7	2.408,2
Depósitos y captaciones	33.035,2	33.461,3
Otras obligaciones a la vista o a plazo	6.779,8	4.037,6
Obligaciones por intermediación de documentos	27.850,7	35.140,1
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	7.257,3	4.948,2
Total captaciones y otras obligaciones	78.299,7	79.995,4
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Línea de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	1.886,9	2.161,7
Préstamos de instituciones financieras del país	20.943,4	10.319,3
Obligaciones con el exterior	12.893,5	14.148,2
Otras obligaciones	320,1	201,0
Total préstamos de entidades financieras	36.043,9	26.830,2
<b>OTROS PASIVOS</b>		
	412,5	3.536,0
Total pasivos	114.756,1	110.361,6
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>		
	-	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	18.199,5	20.950,5
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.245,7	(751,0)
Total patrimonio neto	19.445,2	20.199,5
 <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	 <b>134.201,3</b>	 <b>130.561,1</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

**REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK**

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios comprendidos entre el 31 de diciembre de

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	13.652,6	13.226,4
Utilidad por intermediación de documentos	249,0	-
Ingresos por comisiones	229,9	218,5
Utilidad de cambio neta	696,0	446,9
Otros ingresos de operación	-	4,3
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	14.827,5	13.896,1
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	10.645,8	9.451,9
Pérdida por intermediación de documentos	14,2	710,2
Gastos por comisiones	4,0	4,2
Otros gastos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	4.163,5	3.729,8
Remuneraciones y gastos del personal	1.218,7	1.345,7
Gastos de administración y otros	619,2	704,8
Depreciaciones y amortizaciones	169,8	194,7
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	2.155,8	1.484,6
Provisiones por activos riesgosos	(144,7)	(1.167,1)
Recuperación de colocaciones castigadas	125,0	191,6
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	2.136,1	509,1
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	218,0	146,4
Gastos no operacionales	(11,8)	(1,6)
Utilidad por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(1.064,9)	(1.358,4)
Provisiones voluntarias	-	-
	<hr/>	<hr/>
Excedente (pérdida) antes de impuestos	1.277,4	(704,5)
Provisión para impuestos	(31,7)	(46,5)
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>1.245,7</b>	<b>(751,0)</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas N<sup>os</sup> 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señor Agente General  
Republic National Bank of New York, Sucursal Santiago:**

Hemos efectuado la auditoría de los balances generales adjuntos de Republic National Bank of New York - Sucursal Santiago al 31 de diciembre de 1996 y 1995, y de los estados conexos de resultados por los años que terminaron en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Institución. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar tanto los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas hechas por la administración, como la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías ofrecen una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Republic National Bank of New York - Sucursal Santiago al 31 de diciembre de 1996 y 1995, y los resultados de sus operaciones por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas e instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

14 de enero de 1997

Michael Leighton I.

KPMG PEAT MARWICK

---

## REPUBLIC NATIONAL BANK OF NEW YORK-SUCURSAL SANTIAGO

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados. Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses reajustes

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

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 1.064,9 millones (\$ 1.358,4 millones en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 696,0 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (\$ 446,9 millones en 1995), incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 502,9 millones, monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". No obstante lo anterior, la Institución constituyó una provisión de \$ 322,9 millones con abono al rubro "Pasivo transitorio", y con cargo a dicha utilidad, dejando \$ 180,0 millones como resultado por ajuste al valor de mercado. (En 1995 la Institución efectuó un cargo neto a resultados de \$ 710,2 millones).

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Provisiones

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

#### h) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### i) Vacaciones del personal

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

## 2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	1.454,7	743,0	1.454,7	743,0	457,9	587,0
Total	1.454,7	743,0	1.454,7	743,0	457,9	587,0

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

### b) Otras operaciones con partes relacionadas

En el rubro "Gastos de administración y otros" del estado de resultados, se incluyen MM\$ 25,4 (MM\$ 15,9 en 1995) pagados a Globalnet S.A. por concepto de servicios de apoyo en comunicaciones, computación e informática. Estas transacciones se efectuaron a precios normales de mercado a la fecha de su realización.

## 3. PROVISIONES

### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas por un total de \$ 796,8 millones (\$ 1.506,9 millones en 1995) que corresponde a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante el ejercicio en las cuentas de provisiones se resume como sigue:

	Provisiones sobre		
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Total MM\$
Saldos al 1° de enero de 1995	724,9	13,8	738,7
Aplicación de las provisiones	(278,8)	(140,9)	(419,7)
Provisiones constituidas	1.009,0	142,0	1.151,0
Liberaciones de provisiones	(56,4)	-	(56,4)
Saldos al 31.12.95	1.398,7	14,9	1.413,6
Saldos actualizados para fines comparativos	1.491,0	15,9	1.506,9
Saldos al 1° de enero de 1996	1.398,7	14,9	1.413,6
Aplicación de las provisiones	(745,9)	(15,6)	(761,5)
Provisiones constituidas	506,5	0,7	507,2
Liberaciones de provisiones	(362,5)	-	(362,5)
Saldos al 31.12.96	796,8	-	796,8

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

### b) Provisiones voluntarias

No hay.

**4. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO**

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996, a MM\$ 18.199,5, incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización, era de MM\$ 19.653,4 de entonces.

A continuación se resumen los movimientos de las cuentas de Capital y Reservas durante los ejercicios:

	<b>Capital pagado MM\$</b>	<b>Reserva legal MM\$</b>	<b>Otras reservas MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldos al 1º de enero de 1995	6.798,6	1.987,4	8.850,9	17.636,9
Utilidad del ejercicio 1994	—	—	527,1	527,1
Revalorización del capital propio	557,5	163,0	768,9	1.489,4
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1995</b>	<b>7.356,1</b>	<b>2.150,4</b>	<b>10.146,9</b>	<b>19.653,4</b>
Saldos actualizados para fines comparativos	7.841,6	2.292,3	10.816,6	20.950,5
Saldos al 1º de enero de 1996	7.356,1	2.150,4	10.146,9	19.653,4
Pérdida del ejercicio 1995	—	—	(704,5)	(704,5)
Remesa utilidad ejercicio 1988	—	—	(1.885,1)	(1.885,1)
Revalorización del capital propio	485,5	141,9	508,3	1.135,7
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>7.841,6</b>	<b>2.292,3</b>	<b>8.065,6</b>	<b>18.199,5</b>

La utilidad del ejercicio 1996 después de efectuada la provisión para impuestos, alcanzó a MM\$ 1.245,7 (pérdida de MM\$ 751,0 en 1995).

De conformidad con el artículo 10 de la Ley N° 18.046, se ha incorporado al capital pagado el monto correspondiente a la revalorización de dicho capital, procediéndose de la misma forma con las reservas.

De acuerdo con lo estipulado en el artículo 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado del Banco, porcentaje que ya fue enterado al cierre del ejercicio 1989.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1996, la Institución efectuó remesas de utilidades por un monto de MM\$ 2.000,0 incluida su revalorización. Esta remesa corresponde a la utilidad del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1988.

**5. INVERSIONES****a) Inversiones financieras**

Instrumentos	Transferibles		Vendidos con pactos		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
– Banco Central de Chile	20.203,0	22.462,5	28.046,4	34.720,0	48.249,4	57.182,5	(333,7)	(738,0)	47.915,7	56.444,5
– Otras inversiones financieras	193,8	374,9	—	—	193,8	374,9	—	(3,2)	193,8	371,7
<b>Total</b>	<b>20.396,8</b>	<b>22.837,4</b>	<b>28.046,4</b>	<b>34.720,0</b>	<b>48.443,2</b>	<b>57.557,4</b>	<b>(333,7)</b>	<b>(741,2)</b>	<b>48.109,5</b>	<b>56.816,2</b>

**b) Otras inversiones:**

Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	2.501,2	1.252,3
Bienes recibidos en pago o adjudicados(**)	—	—
<b>Total</b>	<b>50.610,7</b>	<b>58.068,5</b>

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

(\*\*) Al 31 de diciembre de 1996, existen dos bienes adjudicados que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 114.

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente:

	Hasta un año		Más de 1 año a 3 años		Más de 3 años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>										
- Préstamos comerciales y otros	50.882,0	40.220,3	4.651,1	4.771,5	1.243,0	647,1	880,2	431,4	57.656,3	46.070,3
- Préstamos de consumo	41,3	31,3	34,4	25,2	4,6	9,7	-	-	80,3	66,2
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>										
- Préstamos a otras Instituciones financieras	-	2.368,9	-	1.490,9	-	1.463,5	-	1.208,0	-	6.531,3
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>										
- Valores negociables (2)	48.109,5	56.816,3	-	-	-	-	-	-	48.109,5	56.816,3

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre de cada ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 2,7 millones (\$ 107,3 millones en 1995) los cuales tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente:

	Hasta un año		Más de 1 año a 3 años		Más de 3 años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>										
- Depósitos y captaciones	23.533,8	33.461,3	9.501,4	-	-	-	-	-	33.035,2	33.461,3
- Obligaciones por intermediación de documentos	27.850,7	35.140,1	-	-	-	-	-	-	27.850,7	35.140,1
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>										
- Otras obligaciones con el Banco Central	1.886,9	1.810,3	-	220,0	-	131,4	-	-	1.886,9	2.161,7
- Préstamos de instituciones financieras del país	20.943,4	10.319,3	-	-	-	-	-	-	20.943,4	10.319,3
- Obligaciones con el exterior	10.015,5	10.621,4	1.151,2	1.175,6	1.726,8	1.763,4	-	587,8	12.893,5	14.148,2
- Otras obligaciones	320,1	201,0	-	-	-	-	-	-	320,1	201,0

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

**7. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA**

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	3.323,7	7.239,5	—	—	3.323,7	7.239,5
Colocaciones efectivas	37.098,4	25.136,7	5.912,8	4.816,3	43.011,2	29.953,0
Colocaciones contingentes	12.612,0	9.654,1	—	—	12.612,0	9.654,1
Préstamos a otros bancos del país	2.969,4	10.989,4	—	—	2.969,4	10.989,4
Inversiones Financieras en el país	5.885,5	3.948,8	4.344,4	7.062,9	10.229,9	11.011,7
Otros activos	6.000,0	13.036,1	—	—	6.000,0	13.036,1
<b>Total activos</b>	<b>67.889,0</b>	<b>70.004,6</b>	<b>10.257,2</b>	<b>11.879,2</b>	<b>78.146,2</b>	<b>81.883,8</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	8.529,7	11.180,6	2.028,2	—	10.557,9	11.180,6
Obligaciones contingentes	12.612,0	9.654,1	—	—	12.612,0	9.654,1
Obligaciones con bancos del país	753,2	463,3	3.601,8	1.616,4	4.355,0	2.079,7
Obligaciones con bancos en el exterior	29.871,6	32.098,4	468,1	500,8	30.339,7	32.599,2
Otros pasivos	20.023,2	32.123,8	—	—	20.023,2	32.123,8
<b>Total pasivos</b>	<b>71.789,7</b>	<b>85.520,2</b>	<b>6.098,1</b>	<b>2.117,2</b>	<b>77.887,8</b>	<b>87.637,4</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 530,0 (MUS\$ 800,0 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

Al cierre del ejercicio la posición de Divisas del Mercado Cambiario formal alcanza a MUS\$ 3.498,6 (MUS\$ 462,7 en 1995). Por otra parte el Banco mantiene divisas autorizadas por el Banco Central de Chile como reservas o provisiones por MUS\$ 10.369,2 (MUS\$ 9.173,3 en 1995) y otros recursos propios correspondientes al capital recomprado por MUS\$ 15.000,0.

**8. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas a futuro.

**Contratos sobre monedas y tasas de interés**

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)	1996 US\$ (miles)	1995 US\$ (miles)
<b>Mercado local:</b>						
– Compra a futuro de divisas con moneda chilena	1	—	—	—	1.000	—
– Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	12	10	19.000	22.000	1.000	2.000

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

**9. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
Valores en custodia	29.867,1	43.731,5
Documentos en cobranza del país	1.833,6	2.148,2
Cobranzas del exterior	5.590,4	5.483,5
Créditos aprobados y no desembolsados	869,1	2.612,2
Cauciones	20.862,1	10.207,9

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes. Los compromisos implícitos en la intermediación de documentos, y las colocaciones y obligaciones contingentes se muestran en el Balance General.

**10. COMISIONES**

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Comisiones percibidas y pagadas por:				
– Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	99,6	81,1	–	–
– Cobranza de documentos	59,5	62,0	4,0	4,2
– Ordenes de pago y gestión de créditos externos	47,9	48,7	–	–
– Custodia y comisiones de confianza	12,4	14,7	–	–
– Cuentas corrientes	9,0	9,5	–	–
– Líneas de crédito	1,1	1,8	–	–
– Vales vista y transferencias de fondos	0,4	0,7	–	–
<b>Totales</b>	<b>229,9</b>	<b>218,5</b>	<b>4,0</b>	<b>4,2</b>

**11. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES Y RESULTADOS NO OPERACIONALES**

La utilidad en 1996 y la pérdida en 1995 que se muestran en el estado de resultados, están influidas por factores distintos de las operaciones habituales de intermediación. Para una mejor interpretación de los resultados, a continuación se indican los ingresos que tienen ese carácter:

	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Ingresos no operacionales</b>		
Recuperación de gastos	89,0	119,2
Arriendo activo fijo	127,8	21,3
Otros	1,2	5,9
<b>Total</b>	<b>218,0</b>	<b>146,4</b>

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

Durante los ejercicios 1996 y 1995, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones:

	Monto Valor par		Valor venta		Provisión cartera (aumento) liberación		Efectos en resultados (pérdidas) utilidad	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Ventas	–	151,4	–	151,4	–	1,5	–	1,5

**13. PROVISION IMPUESTO RENTA**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 el Banco ha constituido provisión por impuesto a la renta, calculada de acuerdo a la normativa general establecida en el Decreto Ley N° 824.

**14. HECHOS POSTERIORES**

No existen hechos significativos ocurridos entre el 31 de diciembre de 1996 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que puedan afectarlos significativamente.

**THE BANK OF TOKYO -  
MITSUBISHI LTD.**

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD.**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
DISPONIBLE	8.636,2	9.815,9
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	3.851,5	3.895,0
Préstamos para comercio exterior	4.304,9	6.668,1
Préstamos de consumo	16,4	23,1
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	749,2	2.082,8
Otras colocaciones vigentes	131,2	206,3
Cartera vencida	-	-
Total colocaciones	9.053,2	12.875,3
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(149,5)	(277,2)
Total colocaciones netas	8.903,7	12.598,1
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	2.558,8	3.920,1
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	2.558,8	3.920,1
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central y Tesorería	10.444,6	7.980,3
Otras inversiones financieras	-	-
Documentos intermediados	1.401,6	2.104,2
Depósitos en el Banco Central de Chile	38,5	39,3
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	11.884,7	10.123,8
<b>OTROS ACTIVOS</b>	753,3	95,3
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	497,8	414,4
Inversiones en sociedades	13,3	13,3
Total activo fijo	511,1	427,7
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>33.247,8</b>	<b>36.980,9</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 11 forman parte integral de estos estados financieros.

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD.**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	14.628,6	10.162,0
Depósitos y captaciones	867,9	5.957,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	1.966,5	857,0
Obligaciones por intermediación de documentos	1.400,6	2.103,6
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	749,7	2.085,7
Total captaciones y otras obligaciones	19.613,3	21.165,9
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	350,2	-
Obligaciones con el exterior	462,0	1.241,9
Otras obligaciones	-	-
Total préstamos de entidades financieras	812,2	1.241,9
<b>OTROS PASIVOS</b>		
	60,4	2.135,0
Total pasivos	20.485,9	24.542,8
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>		
	129,5	20,2
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	11.493,3	11.380,3
Utilidad del ejercicio	1.139,1	1.037,6
Total patrimonio neto	12.632,4	12.417,9
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>33.247,8</b>	<b>36.980,9</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 11 forman parte integral de estos estados financieros.

**THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	3.071,8	3.083,7
Utilidad por intermediación de documentos	-	-
Ingresos por comisiones	283,8	301,3
Utilidad de cambio neta	484,7	441,4
Otros ingresos de operación	-	-
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>3.840,3</b>	<b>3.826,4</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(911,5)	(763,7)
Pérdida por intermediación de documentos	-	(0,7)
Gastos por comisiones	(8,1)	(8,7)
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operación	-	-
<b>Margen bruto</b>	<b>2.920,7</b>	<b>3.053,3</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(406,3)	(402,6)
Gastos de administración y otros	(422,9)	(380,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(64,0)	(56,0)
<b>Margen neto</b>	<b>2.027,5</b>	<b>2.214,2</b>
Liberación de provisiones por activos riesgosos	-	-
Provisiones por activos riesgosos	-	(137,5)
Recuperación de colocaciones castigadas	-	-
<b>Resultado operacional</b>	<b>2.027,5</b>	<b>2.076,7</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	0,2	0,4
Gastos no operacionales	-	(0,2)
Utilidad por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(687,6)	(831,5)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>1.340,1</b>	<b>1.245,4</b>
Provisión para impuestos	(201,0)	(207,8)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>1.139,1</b>	<b>1.037,6</b>

Las notas N<sup>os</sup> 1 a 11 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores  
The Bank of Tokyo-Mitsubishi Ltd.**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de The Bank of Tokyo - Mitsubishi Ltd. (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración del Banco. 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. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de The Bank of Tokyo - Mitsubishi Ltd. (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, enero 10 de 1997

Jorge Rodríguez R.

DELOITTE & TOUCHE

---

## THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD.

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizadas para fines de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 687,6 millones (\$ 831,5 millones en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 484,7 millones (\$ 441,4 millones en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones financieras del Banco se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Provisiones

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 y se demuestran deduciéndolas de los correspondientes activos. Las provisiones que mantiene la institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia se demuestran bajo el pasivo en el rubro "Provisiones Voluntarias".

#### h) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### i) Vacaciones

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

### 2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

**a) Créditos otorgados a personas relacionadas**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías* Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Fundación Cultural y Educativa de Enseñanza Japonesa	-	27,5	-	-	-	27,5	-	27,5
Totales	-	27,5	-	-	-	27,5	-	27,5

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

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

Durante el año 1996 y 1995 y hasta la fecha de preparación de los estados financieros, el Banco no ha efectuado otras operaciones ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas.

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

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 149,5 millones (277,2 millones en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes reci- bidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos a diciembre 31, 1994	150,0	-	-	150,0
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-
Provisiones constituidas	110,0	-	-	110,0
Liberaciones de provisiones	-	-	-	-
Saldos a diciembre 31, 1995	260,0	-	-	260,0
Saldos actualizados para fines comparativos	277,2	-	-	277,2
Saldos a diciembre 31, 1995	260,0	-	-	260,0
Aplicación de las provisiones	(110,5)	-	-	(110,5)
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Liberaciones de provisiones	-	-	-	-
Saldos a diciembre 31, 1996	149,5	-	-	149,5

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

**b) Provisiones voluntarias**

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta Nota, el Banco mantiene provisiones voluntarias por un total \$ 129,5 millones (\$ 20,2 millones en 1995).

**4. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADOS DE LOS EJERCICIOS**

El capital pagado y reservas del Banco alcanza al 31 de diciembre de 1996 a \$ 11.493,3 millones, incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización, era de \$ 10.675,7 millones de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de capital y reservas durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos a diciembre 31, 1994	8.428,4	1.110,9	280,6	9.819,9
Utilidad del ejercicio anterior	—	41,5	373,5	415,0
Remesa de utilidades	—	—	(373,5)	(373,5)
Revalorización del capital propio	691,1	94,5	28,7	814,3
<b>Saldos a diciembre 31, 1995</b>	<b>9.119,5</b>	<b>1.246,9</b>	<b>309,3</b>	<b>10.675,7</b>
Saldos a diciembre para fines comparativos	9.721,4	1.329,2	329,7	11.380,3
Saldos a diciembre 31, 1995	9.119,5	1.246,9	309,3	10.675,7
Utilidad del ejercicio anterior	—	97,3	876,2	973,5
Remesa de utilidades	—	—	(876,2)	(876,2)
Revalorización del capital propio	601,9	88,7	29,7	720,3
<b>Saldos a diciembre 31, 1996</b>	<b>9.721,4</b>	<b>1.432,9</b>	<b>339,0</b>	<b>11.493,3</b>

**a) Remesa de utilidades**

Las remesas de utilidades a la Casa Matriz en Japón, por las utilidades de 1995 y 1994, fueron efectuadas el 27 de marzo de 1996 y 24 de marzo de 1995, respectivamente, conforme a lo autorizado por el Banco Central de Chile en virtud de lo establecido en el Decreto Ley N° 600 sobre contratos de inversión extranjera.

**b) Reserva legal**

De acuerdo con lo estipulado en el Artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste represente un 25% del Capital Pagado del Banco. Para cumplir con lo anterior, MM\$ 113,9 (MM\$ 97,3 históricos en 1995) de las utilidades del presente ejercicio se destinarán a esta reserva.

**5. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

**a) Inversiones financieras**

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	—	—	10.444,6	7.980,3	1.401,6	2.104,2	—	—	—	—	11.846,2	10.084,5
Tesorería General de la República	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros organismos del Estado	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instituciones Financieras del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras de créditos de propia emisión	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras inversiones financieras	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>10.444,6</b>	<b>7.980,3</b>	<b>1.401,6</b>	<b>2.104,2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>11.846,2</b>	<b>10.084,5</b>

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1995 MM\$	1994 MM\$	1995 MM\$	1994 MM\$	1995 MM\$	1994 MM\$	1995 MM\$	1994 MM\$	1995 MM\$	1994 MM\$	1995 MM\$	1994 MM\$
<b>b) Otras inversiones</b>												
Depósitos en el Banco Central de Chile(*)	38,5	39,3	-	-	-	-	-	-	-	-	38,5	39,3
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>38,5</b>	<b>39,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.884,7</b>	<b>10.123,8</b>

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

## 6. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

### a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
- Préstamos comerciales y otros	7.862,1	425,5	-	-	8.287,6
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	0,2	16,2	-	-	16,4
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
- Préstamos a instituciones financieras	2.558,8	-	-	-	2.558,8
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
- Valores negociables (2)	11.846,2	-	-	-	11.846,2
- Instrumentos de inversión (3)	38,5	-	-	-	38,5

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Corresponden a documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>					
- Depósitos y captaciones	867,9	-	-	-	867,9
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	1.400,6	-	-	-	1.400,6
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	350,2	-	-	-	350,2
- Obligaciones con el exterior	37,1	424,9	-	-	462,0
- Otras obligaciones	-	-	-	-	-

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

## 7. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 US\$ miles	1995 US\$ miles	1996 US\$ miles	1995 US\$ miles	1996 US\$ miles	1995 US\$ miles
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	16.511,8	18.544,6	-	-	16.511,8	18.544,6
Colocaciones efectivas	11.130,1	17.723,9	-	-	11.130,1	17.723,9
Colocaciones contingentes	1.633,0	4.527,2	-	-	1.633,0	4.527,2
Préstamos a otros bancos del país	6.021,2	9.032,4	-	-	6.021,2	9.032,4
Inversiones Financieras:						
- En el país	90,5	481,8	-	-	90,5	481,8
- En el exterior	-	-	-	-	-	-
Otros activos	2.941,8	207,5	-	-	2.941,8	207,5
<b>Total activos</b>	<b>38.328,4</b>	<b>50.517,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38.328,4</b>	<b>50.517,4</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	21.944,0	26.785,4	-	-	21.944,0	26.785,4
Obligaciones contingentes	1.633,0	4.527,2	-	-	1.633,0	4.527,2
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del exterior	1.087,2	2.861,4	-	-	1.087,2	2.861,4
Otros pasivos	1.242,6	4.567,3	-	-	1.242,6	4.567,3
<b>Total pasivos</b>	<b>25.906,8</b>	<b>38.741,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.906,8</b>	<b>38.741,3</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 50,0 (MUS\$ 90,0 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

**8. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

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

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones	Monto de los contratos	
		De hasta tres meses (US\$ miles)	De más de tres meses (US\$ miles)
<b>Mercado local:</b>			
- Compra a futuro de divisas con moneda chilena	-	-	-
- Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	1	1.161,1	-
- Forward de monedas extranjeras	-	-	-
<b>Mercados externos:</b>			
- Forward de monedas extranjeras	-	-	-
- Futuros de monedas comprados	-	-	-
- Futuros de monedas vendidos	-	-	-
- Futuros de tasas de interés comprados	-	-	-
- Futuros de tasas de interés vendidos	-	-	-
- Forward o contratos de protección de tasas de interés	-	-	-

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

**9. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	6,0	2.703,0
Documentos en cobranza del país	3,6	67,1
Cobranzas del exterior	24.017,7	12.887,6
Créditos aprobados y no desembolsados	398,3	258,5
Deudores por operaciones del exterior	12.907,6	16.337,4

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

**10. COMISIONES**

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Comisiones percibidas o pagadas por:</b>				
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras colocaciones contingentes	44,2	69,7	-	-
- Cobranza de documentos	57,3	53,4	-	-
- Vales vista y transferencias de fondos	-	-	7,5	7,3
- Mercado de corredores	161,8	158,3	0,5	-
- Otros	20,5	19,9	0,1	1,4
Total	283,8	301,3	8,1	8,7

**11. IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para cubrir el Impuesto a la Renta, ascendente a MM\$ 201,0 (MM\$ 207,8 en 1995), ha sido determinada de acuerdo a lo dispuesto en la ley sobre Impuesto a la Renta. Esta provisión se presenta neta de los pagos provisionales mensuales en el rubro otros pasivos.



**THE CHASE MANHATTAN BANK N.A.**

**THE CHASE MANHATTAN BANK N.A.**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
DISPONIBLE	15.086,9	3.387,2
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	2.958,4	4.424,1
Préstamos para comercio exterior	-	307,4
Préstamos de consumo	1,1	5,2
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	457,5	595,8
Otras colocaciones vigentes	54,8	-
Cartera vencida	-	-
Total colocaciones	3.471,8	5.332,5
Provisión sobre colocaciones	(433,0)	(320,9)
Total colocaciones netas	3.038,8	5.011,6
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	54.261,3	37.455,5
Créditos por intermediación de documentos	8.531,1	21.425,8
Total otras operaciones de crédito	62.792,4	58.881,3
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	6.517,5	9.310,1
Otras inversiones financieras	3.870,4	2.262,6
Documentos intermediados	47.962,2	40.095,1
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	2.170,1
Bienes recibidos en pagos o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	58.350,1	53.837,9
<b>OTROS ACTIVOS</b>	1.136,5	5.979,9
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	575,3	574,8
Inversiones en sociedades	40,4	40,4
Total activo fijo	615,7	615,2
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>141.020,4</b>	<b>127.713,1</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 11 forman parte integral de estos estados financieros.

**THE CHASE MANHATTAN BANK N.A.****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	204,2	8.756,9
Depósitos y captaciones	28.701,6	26.709,9
Otras obligaciones a la vista o a plazo	13.993,5	3.696,2
Obligaciones por intermediación de documentos	55.111,4	49.935,4
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	457,5	595,8
Total captaciones y otras obligaciones	<u>98.468,2</u>	<u>89.694,2</u>
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>	—	—
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Línea de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	7.505,1	—
Obligaciones con el exterior	459,9	3.476,1
Otras obligaciones	—	—
Total préstamos de entidades financieras	<u>7.965,0</u>	<u>3.476,1</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>	2.162,0	4.251,1
Total pasivos	108.595,2	97.421,4
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	—	—
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	30.291,7	26.120,2
Utilidad del ejercicio	2.133,5	4.171,5
Total patrimonio neto	<u>32.425,2</u>	<u>30.291,7</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>141.020,4</u></u>	<u><u>127.713,1</u></u>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 11 forman parte integral de estos estados financieros.

**THE CHASE MANHATTAN BANK N.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (MM\$)	1995 (MM\$)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	16.393,1	15.151,6
Utilidad por intermediación de documentos	297,3	369,3
Ingresos por comisiones	189,8	485,4
Utilidad de cambio neta	660,6	3.025,6
Otros ingresos de operación	2,7	142,5
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	17.543,5	19.174,4
Gastos por intereses y reajustes	(9.814,9)	(8.454,5)
Pérdida por intermediación de documentos	(87,2)	(329,1)
Gastos por comisiones	(9,5)	(13,9)
Otros gastos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	7.631,9	10.376,9
Remuneraciones y gastos del personal	(2.590,9)	(2.759,5)
Gastos de administración y otros	(714,3)	(702,4)
Depreciaciones y amortizaciones	(175,4)	(302,7)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	4.151,3	6.612,3
Provisiones por activos riesgosos	(131,8)	161,4
Recuperación de colocaciones castigadas	-	3,6
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	4.019,5	6.777,3
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	33,6	32,6
Gastos no operacionales	(38,4)	(117,4)
Utilidad por inversión en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(1.794,0)	(1.883,2)
Provisiones voluntarias	-	-
	<hr/>	<hr/>
Excedente antes de impuesto a la renta	2.220,7	4.809,3
Impuesto a la renta	(87,2)	(637,8)
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>2.133,5</u></b>	<b><u>4.171,5</u></b>

Las notas N<sup>os</sup> 1 a 11 forman parte integral de estos estados financieros.

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores Accionistas y Directores  
The Chase Manhattan Bank N.A.  
Sucursal Santiago, Chile**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de The Chase Manhattan Bank N.A. Sucursal Santiago, Chile, al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de The Chase Manhattan Bank N.A. Sucursal Santiago, Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de The Chase Manhattan Bank N.A. Sucursal Santiago, Chile, al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, enero 10 de 1997

Alfredo Rossi F.

PRICE WATERHOUSE

---

## THE CHASE MANHATTAN BANK N.A.

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios contables generalmente aceptados.

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 1.794,0 (MM\$ 1.883,2 en 1995).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Para fines comparativos las cifras correspondientes al ejercicio 1995 fueron actualizadas por la variación del Índice de Precios al Consumidor, calculada con un mes de desfase, que alcanzó a un 6,6% para el período 1 de enero al 31 de diciembre de 1996.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 424,97 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 1996 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995). El saldo de MM\$ 660,6 (MM\$ 3.025,6 en 1995) que se muestra como utilidad de cambio neta en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 14,4 (cargo neto de MM\$ 39,2 en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos" ("Pérdida por intermediación de documentos" en 1995).

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Provisiones sobre activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 3). Las provisiones sobre colocaciones se demuestran por separado rebajando el correspondiente saldo.

#### h) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### i) Vacaciones al personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal, es reconocido como gasto en los estados financieros sobre base devengada.

### 2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

**a) Créditos otorgados a personas relacionadas**

Al 31 de diciembre de 1996 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	-	-	-	-	-	-	-	-
A sociedades de inversión	54,8	-	-	-	54,8	-	-	-
A personas naturales (**)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	54,8	-	-	-	54,8	-	-	-

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

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

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

Durante el ejercicio 1996, la Sucursal no ha efectuado otras operaciones ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento.

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

Al 31 de diciembre de 1996 la Sucursal mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas por un total de MM\$ 433,0 (MM\$ 320,9 en 1995) que corresponden a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 1995	452,5	-	224,2	676,7
Aplicación de las provisiones	-	-	(224,2)	(224,2)
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(151,4)	-	-	(151,4)
Saldos al 31 de diciembre de 1995	301,1	-	-	301,1
Saldos actualizados para fines comparativos	320,9	-	-	320,9
Saldos al 1 de enero de 1996	301,1	-	-	301,1
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-
Provisiones constituidas	131,9	-	-	131,9
Liberación de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1996	433,0	-	-	433,0

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

**b) Provisiones voluntarias**

No hay.

**4. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO**

El capital pagado y reservas de la Sucursal alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 30.291,7 (MM\$ 26.120,2 en 1995), incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de capital y reservas durante el ejercicio:

	<b>Capital pagado MM\$</b>	<b>Reserva legal MM\$</b>	<b>Otras reservas MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldos al 1 de enero de 1995	17.400,8	1.357,7	3.245,8	22.004,3
Utilidad del ejercicio anterior	-	-	904,9	904,9
Traspaso a reserva legal	-	90,4	(90,4)	-
Remesa de utilidades	-	-	(276,3)	(276,3)
Revalorización del capital propio	1.426,9	118,7	324,4	1.870,0
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1995</b>	<b>18.827,7</b>	<b>1.566,8</b>	<b>4.108,4</b>	<b>24.502,9</b>
Saldos actualizados para fines comparativos	20.070,3	1.670,3	4.379,6	26.120,2
Saldos al 1 de enero de 1996	18.827,7	1.566,8	4.108,4	24.502,9
Utilidad del ejercicio anterior	-	-	3.913,2	3.913,2
Traspaso a reserva legal	-	391,3	(391,3)	-
Remesa de utilidades	-	-	-	-
Revalorización del capital propio	1.242,6	129,3	503,7	1.875,6
<b>Saldos al 31 de diciembre de 1996</b>	<b>20.070,3</b>	<b>2.087,4</b>	<b>8.134,0</b>	<b>30.291,7</b>

**5. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Sucursal mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

**a) Inversiones financieras**

	<b>Intransferibles</b>		<b>Transferibles</b>		<b>Vendidos con pacto</b>		<b>Subtotal</b>		<b>Ajuste a mercado</b>		<b>Total</b>	
	<b>1996 MM\$</b>	<b>1995 MM\$</b>	<b>1996 MM\$</b>	<b>1995 MM\$</b>	<b>1996 MM\$</b>	<b>1995 MM\$</b>	<b>1996 MM\$</b>	<b>1995 MM\$</b>	<b>1996 MM\$</b>	<b>1995 MM\$</b>	<b>1996 MM\$</b>	<b>1995 MM\$</b>
Banco Central de Chile	-	-	6.517,5	9.311,1	47.962,2	40.095,1	54.479,7	49.406,2	-	(1,0)	54.479,7	49.405,2
Instituciones financieras del país	-	-	-	2.262,6	-	-	-	2.262,6	-	-	-	2.262,6
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.517,5</b>	<b>11.573,7</b>	<b>47.962,2</b>	<b>40.095,1</b>	<b>54.479,7</b>	<b>51.668,8</b>	<b>-</b>	<b>(1,0)</b>	<b>54.479,7</b>	<b>51.667,8</b>

**b) Otras inversiones**

Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	-	2.170,1	-	-	-	-	-	2.170,1	-	-	-	2.170,1
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	3.856,0	-	-	-	3.856,0	-	14,4	-	3.870,4	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2.170,1</b>	<b>3.856,0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.856,0</b>	<b>2.170,1</b>	<b>14,4</b>	<b>-</b>	<b>3.870,4</b>	<b>2.170,1</b>

(\*) Corresponde a depósitos que deben mantenerse en el Banco Central de Chile en cumplimiento de las normas cambiarias.

**6. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS****a) Vencimiento de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
– Préstamos comerciales y otros	549,9	2.408,5	–	–	2.958,4
– Créditos hipotecarios para vivienda	–	–	–	–	–
– Préstamos de consumo	0,6	0,5	–	–	1,1
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
– Préstamos a otras instituciones financieras	54.261,3	–	–	–	54.261,3
– Créditos por intermediación de documentos	8.531,1	–	–	–	8.531,1
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
– Valores negociables (2)	55.957,1	862,5	1.530,5	–	58.350,1
– Instrumentos de inversión (3)	–	–	–	–	–

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye documentos intransferibles e inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

**b) Vencimiento de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento**

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>					
– Depósitos y captaciones	22.035,7	6.665,9	–	–	28.701,6
– Otras obligaciones a plazo	36,2	–	–	–	36,2
– Obligaciones por intermediación de documentos	55.111,4	–	–	–	55.111,4
– Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	–	–	–	–	–
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>					
– Líneas de crédito por reprogramaciones	–	–	–	–	–
– Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
– Préstamos de instituciones financieras del país	7.505,1	–	–	–	7.505,1
– Obligaciones con el exterior	442,2	17,7	–	–	459,9
– Otras obligaciones	–	–	–	–	–

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

**7. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA**

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	8.409,7	3.929,3	-	-	8.409,7	3.929,3
Colocaciones efectivas	-	708,4	6.961,5	10.193,8	6.961,5	10.902,2
Colocaciones contingentes	1.076,7	1.372,7	-	-	1.076,7	1.372,7
Préstamos a otros bancos del país	-	-	19.991,7	6.690,9	19.991,7	6.690,9
Inversiones financieras:						
- En el país	-	5.000,0	9.073,6	-	9.073,6	5.000,0
- En el exterior	-	-	-	-	-	-
Otros activos	16.294,2	133.508,9	-	-	16.294,2	133.508,9
<b>Total activos</b>	<b>25.780,6</b>	<b>144.519,3</b>	<b>36.026,8</b>	<b>16.884,7</b>	<b>61.807,4</b>	<b>161.404,0</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	898,8	844,2	29.486,1	106.084,8	30.384,9	106.929,0
Obligaciones contingentes	1.076,7	1.372,7	-	-	1.076,7	1.372,7
Obligaciones con bancos del exterior	1.082,3	8.009,4	-	-	1.082,3	8.009,4
Otros pasivos	1.209,6	6.420,5	3.992,0	-	5.201,6	6.420,5
<b>Total pasivos</b>	<b>4.267,4</b>	<b>16.646,8</b>	<b>33.478,1</b>	<b>106.084,8</b>	<b>37.745,5</b>	<b>122.731,6</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 623,3 (MUS\$ 1.780,0 en 1995) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

## 8. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

Contratos sobre monedas

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
	1996	1995	De hasta tres meses		De más de tres meses	
			1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
- Compras a futuro de divisas con moneda chilena	270	269	339.050,0	88.507,0	274.304,0	20.894,3
- Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	83	73	526.290,6	290.400,0	72.000,0	97.000,0
- "Forward" de monedas extranjeras	1	-	-	-	3.078,4	-
<b>Mercados externos:</b>						
- "Forward" de monedas extranjeras	9	-	13.981,8	-	-	-

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

## 9. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

### Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Valores en custodia	258.934,8	119.103,7
Documentos en cobranza	1,6	1,6
Cobranzas del exterior	-	267,1
Cauciones otorgadas por la empresa	18.579,0	-

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

#### 10. COMISIONES

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

	<b>Ingresos</b>		<b>Gastos</b>	
	<b>1996</b>	<b>1995</b>	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	95,5	62,3	-	9,3
- Cobranza de documentos	0,7	15,9	-	-
- Custodia	-	29,9	-	-
- Comisiones por asesorías	-	365,9	-	4,6
- Líneas de crédito	-	-	-	-
- Otros	93,6	11,4	9,5	-
Total	<u>189,8</u>	<u>485,4</u>	<u>9,5</u>	<u>13,9</u>

#### 11. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 1996, el gasto de impuesto a la renta en el estado de resultados determinado de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de la Renta asciende a MM\$ 81,2 (MM\$ 627,3 en 1995). Por otra parte el gasto del Impuesto Unico Artículo N° 21 asciende a MM\$ 6,0 (MM\$ 10,5 en 1995).



**THE FIRST NATIONAL BANK  
OF BOSTON**

# THE FIRST NATIONAL BANK OF BOSTON

## BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
DISPONIBLE	39.406,6	29.421,6
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	84.371,3	97.254,5
Préstamos para comercio exterior	12.685,1	16.374,6
Préstamos de consumo	14.321,9	6.775,0
Colocaciones en letras de crédito	60.792,6	48.674,4
Colocaciones contingentes	9.892,4	7.004,9
Otras colocaciones vigentes	8.762,0	10.323,4
Cartera vencida	170,4	176,5
Total colocaciones	190.995,7	186.583,3
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(1.534,9)	(1.516,1)
Total colocaciones netas	189.460,8	185.067,2
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	13.667,6	15.570,5
Créditos por intermediación de documentos	1.285,1	3.614,1
Total otras operaciones de crédito	14.952,7	19.184,6
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos Banco Central y Tesorería	12.274,8	30.484,6
Otras inversiones financieras	36.110,2	38.360,2
Documentos intermediados	40.626,3	25.696,7
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	89.011,3	94.541,5
<b>OTROS ACTIVOS</b>	135.601,3	9.138,7
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	5.751,3	5.656,1
Inversiones en sociedades	31,9	38,6
Total activo fijo	5.783,2	5.694,7
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>474.215,9</u>	<u>343.048,3</u>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

**THE FIRST NATIONAL BANK OF BOSTON**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	18.000,9	18.038,1
Depósitos y captaciones	67.634,5	70.955,9
Otras obligaciones a la vista o a plazo	23.815,9	22.123,3
Obligaciones por intermediación de documentos	40.705,3	25.774,2
Obligaciones por letras de crédito	61.151,2	48.901,4
Obligaciones contingentes	9.864,1	6.980,5
Total captaciones y otras obligaciones	221.171,9	192.773,4
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	47.047,6	18.799,3
Obligaciones con el exterior	53.753,5	78.062,2
Otras obligaciones	2.248,6	2.181,7
Total préstamos de entidades financieras	103.049,7	99.043,2
<b>OTROS PASIVOS</b>		
	103.051,9	6.659,9
Total pasivos	427.273,5	298.476,6
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>		
	4,6	5,3
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	44.566,4	43.061,4
Utilidad del ejercicio	2.371,4	1.505,0
Total patrimonio neto	46.937,8	44.566,4
 <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	 <b>474.215,9</b>	 <b>343.048,3</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

**THE FIRST NATIONAL BANK OF BOSTON**

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	38.038,1	35.639,1
Utilidad por intermediación de documentos	249,0	55,0
Ingresos por comisiones	1.006,5	761,9
Utilidad de cambio neta	947,1	1.511,6
Otros ingresos de operación	12,8	9,4
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	40.253,5	37.977,0
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	25.784,7	24.573,6
Pérdida por intermediación de documentos	761,7	564,0
Gastos por comisiones	147,8	79,2
Otros gastos de operación	8,6	0,2
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	13.550,7	12.760,0
Remuneraciones y gastos del personal	(4.640,3)	(3.962,4)
Gastos de administración y otros	(3.343,5)	(3.381,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(488,3)	(428,3)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	5.078,6	4.988,3
Provisiones por activos riesgosos	(261,2)	(411,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	9,1	8,7
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	4.826,5	4.585,1
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	189,6	252,9
Gastos no operacionales	(43,4)	(22,3)
Utilidad por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(2.364,7)	(2.786,2)
Provisiones voluntarias	-	-
	<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de impuestos	2.608,0	2.029,5
Provisión para impuestos	(236,6)	(524,5)
Gastos extraordinarios	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>2.371,4</u></b>	<b><u>1.505,0</u></b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores  
Banco de Boston (Agencia en Chile):**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco de Boston (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración del Banco de Boston (Agencia en Chile). Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco de Boston (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 1996 y 1995, y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 13 de enero de 1997

Cristián Bastián E.

LANGTON CLARKE  
COOPERS & LYBRAND

---

## THE FIRST NATIONAL BANK OF BOSTON

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995, se presentan actualizadas de acuerdo con la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6 %).

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 2.364,7 millones (\$ 2.786,2 millones en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ 1 en 1995).

El saldo de \$ 947,1 millones (\$ 1.511,6 millones en 1995) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado, de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 178,6 millones (cargo de 97,5 millones en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos" ("Pérdida por intermediación de documentos" en 1995).

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Provisiones

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.

Las provisiones que mantiene la Institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia, corresponden a las "Provisiones Voluntarias" cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el Balance General y en el Estado de Resultados.

#### h) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### i) Vacaciones del personal

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

## 2. CAMBIOS CONTABLES

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 1996 y 1995, no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

## 3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

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

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	1.183,4	1.277,2	—	—	1.183,4	1.277,2	1.183,4	1.277,2
A sociedades de inversión	1.498,9	313,7	—	—	1.498,9	313,7	—	313,7
Total	2.682,3	1.590,9	—	—	2.682,3	1.590,9	1.183,4	1.590,9

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

### b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios 1996 y 1995 y hasta la fecha de preparación de estos estados financieros, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento.

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultado		Saldos por	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$	Cobrar MM\$	Pagar MM\$
<b>1996</b>						
Redbanc S.A.	Comisiones por utilización de cajeros automáticos	115,8	115,8	—	—	—
Transbank	Servicios de administración de Tarjetas de Crédito	120,6	120,6	—	—	—
<b>1995</b>						
Redbanc S.A.	Comisiones por utilización de cajeros automáticos	94,2	94,2	—	—	0,7
Transbank	Servicios de administración de Tarjetas de Crédito	47,4	47,4	—	—	—

## 4. PROVISIONES

### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 1.587,5 millones (\$ 1.543,4 millones en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a), se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes reci- bidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 01.01.95	1.127,5	–	11,0	1.138,5
Aplicación de las provisiones	(74,4)	–	–	(74,4)
Provisiones constituidas	576,6	2,5	15,8	594,9
Liberación de provisiones	(207,5)	(2,5)	(1,2)	(211,2)
Saldos al 31.12.95	1.422,2	–	25,6	1.447,8
Saldos actualizados para fines comparativos	1.516,1	–	27,3	1.543,4
Saldos al 01.01.96	1.422,2	–	25,6	1.447,8
Aplicaciones de las provisiones	(132,5)	–	–	(132,5)
Provisiones constituidas	635,6	–	27,0	662,6
Liberación de provisiones	(390,4)	–	–	(390,4)
Saldos al 31.12.96	1.534,9	–	52,6	1.587,5

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

#### b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 4,6 millones (\$ 5,3 millones en 1995).

### 5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 44.566,4 incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo 10 de la N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización era de MM\$ 43.061,4 de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas durante cada ejercicio.

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01.01.95	24.364,0	3.259,5	11.579,6	39.203,1
Pérdida del ejercicio anterior	–	–	(1.869,2)	(1.869,2)
Revalorización del capital propio	1.997,9	267,2	796,3	3.061,4
Saldos al 31.12.95	26.361,9	3.526,7	10.506,7	40.395,3
Saldos actualizados para fines comparativos	28.101,8	3.759,5	11.200,1	43.061,4
Saldos al 01.01.96	26.361,9	3.526,7	10.506,7	40.395,3
Utilidad del ejercicio anterior	–	141,2	1.270,6	1.411,8
Remesas de utilidades	–	–	(11.777,3)	(11.777,3)
Aportes de capital	11.777,3	–	–	11.777,3
Revalorización del capital propio	1.739,9	242,1	777,3	2.759,3
Saldos al 31.12.96	39.879,1	3.910,0	777,3	44.566,4

#### Restricciones en la remesa de capital

Durante el ejercicio 1987, el Banco recibió aportes de capital acogidos al Decreto Ley N° 600 por el equivalente en pesos de US\$ 30.000.000. Este capital podrá ser remesado una vez transcurrido un plazo de 10 años.

**Remesa de utilidades**

Con fecha 19 de diciembre de 1996 el Banco procedió a remesar utilidades por el equivalente de MM\$ 8.327,4 netas de Impuesto a la Renta.

**Aporte de capital**

Con fecha 19 de diciembre de 1996, se efectuó aporte de capital acogido al Decreto Ley N° 600 por el equivalente en pesos de U\$\$ 27.888.608. Este capital podrá ser remesado una vez transcurrido el plazo de 1 año.

**6. INVERSIONES**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, el Banco mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto Inversiones Financieras.

Instrumentos	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	12.280,2	30.531,7	40.643,9	25.269,5	52.924,1	55.801,2	(23,0)	(181,4)	52.901,1	55.619,8
Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	561,6	-	561,6	-	(0,1)	-	561,5
Instituciones financieras del país	-	-	35.584,6	37.710,3	-	-	35.584,6	37.710,3	31,8	-	35.616,4	37.710,3
Letras de crédito de propia emisión	-	-	148,8	-	-	-	148,8	-	0,1	-	148,9	-
Otras inversiones financieras	-	-	356,5	661,7	-	-	356,5	661,7	(11,6)	(11,8)	344,9	649,9
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48.370,1</b>	<b>68.903,7</b>	<b>40.643,9</b>	<b>25.831,1</b>	<b>89.014,0</b>	<b>94.734,8</b>	<b>(2,7)</b>	<b>(193,3)</b>	<b>89.011,3</b>	<b>94.541,5</b>

**7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**

**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

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

	1996				Total MM\$	1995 Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$		
<b>COLOCACIONES (1):</b>						
- Préstamos comerciales y otros	90.606	11.429	15.205	19.091	136.331	148.298
- Créditos hipotecarios para la vivienda	1.426	3.128	5.368	19.960	29.882	23.619
- Préstamos de consumo	6.079	6.582	1.350	311	14.322	6.775
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>						
- Préstamos a otras instituciones financieras	13.668	-	-	-	13.668	15.571
- Créditos por intermediación de documentos	1.285	-	-	-	1.285	3.614
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>						
- Valores negociables (2)	89.011	-	-	-	89.011	94.542

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a \$ 398 millones (\$ 696 millones en 1995), de los cuales \$ 384 millones (\$ 688 millones en 1995), tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

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

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

	1996				1995	
	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>						
-Depósitos y captaciones	67.603	32	-	-	67.635	70.956
-Otras obligaciones a plazo	312	-	-	-	312	184
-Obligaciones por intermediación de documentos	40.705	-	-	-	40.705	25.774
-Obligaciones por letras de crédito	3.196	6.822	11.790	39.343	61.151	48.901
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	-	-	-	-	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>						
-Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-	-
-Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-	-
-Préstamos de instituciones financieras del país	47.048	-	-	-	47.048	18.799
-Obligaciones con el exterior	12.840	6.509	34.404	-	53.753	78.062
-Otras obligaciones	1.772	283	46	148	2.249	2.182

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

**8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA**

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles (**)	25.659	16.150	-	-	25.659	16.150
Colocaciones efectivas	30.017	37.839	101.264	79.016	131.281	116.855
Colocaciones contingentes	18.545	13.102	1	-	18.546	13.102
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Inversiones Financieras:						
- En el país	-	-	33.450	30.069	33.450	30.069
- En el exterior	-	-	-	-	-	-
Otros activos	642.047	647.195	-	-	642.047	647.195
<b>Total activos</b>	<b>716.268</b>	<b>714.286</b>	<b>134.715</b>	<b>109.085</b>	<b>850.983</b>	<b>823.371</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos y captaciones	17.334	18.151	41.043	72.847	58.377	90.998
Obligaciones contingentes	18.513	13.077	-	-	18.513	13.077
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos del país	-	-	2.007	1.522	2.007	1.522
Obligaciones con Bancos del exterior	119.676	176.571	-	-	119.676	176.571
Otros pasivos	554.195	490.101	-	-	554.195	490.101
<b>Total pasivos</b>	<b>709.718</b>	<b>697.900</b>	<b>43.050</b>	<b>74.369</b>	<b>752.768</b>	<b>772.269</b>

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

(\*\*) Incluye MUS\$ 6.009 (MUS\$ 5.609 en 1995), por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

**9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS**

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

**a) Contratos sobre monedas y tasas de interés**

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 MUS\$	1995 MUS\$	1996 MUS\$	1995 MUS\$
<b>Mercado local:</b>						
–Compra a futuro de divisas con moneda chilena	244	381	241.000	113.400	319.839	517.790
–Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	204	245	358.191	166.174	187.058	306.500
–Forward de monedas extranjeras	2	4	35	870	1.026	2.361
<b>Mercados externos:</b>						
–Forward de monedas extranjeras	4	8	2.750	4.493	1.024	3.092

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

**b) Contratos sobre el valor de la Unidad de Fomento**

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	1996	1995	1996 UF	1995 UF	1996 UF	1995 UF
Forward en UF/pesos vendidos	3	–	–	–	217.978	–

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

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

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	30.016,9	66.908,6
Documentos en cobranza del país	1.482,3	1.913,4
Cobranzas del exterior	66.916,0	67.448,2
Créditos aprobados y no desembolsados	39.591,3	26.000,9
Cauciones otorgadas por la empresa	46.100,0	31.980,0

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

**11. COMISIONES**

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Comisiones percibidas o pagadas por:</b>				
–Cuentas corrientes	112,6	126,8	14,2	22,7
–Tarjetas de crédito	130,0	121,1	120,6	47,4

THE FIRST NATIONAL BANK OF BOSTON

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
-Cobranza de documentos	143,7	116,7	2,1	2,5
-Tarjetas de cajeros automáticos	136,1	105,8	-	-
-Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	112,0	73,1	-	-
-Líneas de crédito	104,8	63,6	-	-
-Transferencias de fondos	60,6	50,5	-	-
-Otros	206,7	104,3	10,9	6,6
Totales	1.006,5	761,9	147,8	79,2

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

### 12. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, al 31 de diciembre de 1996, el Banco ha constituido una provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, por MM\$ 221,6 (MM\$ 497,2 en 1995).

Asimismo, se constituyó una provisión por impuesto Artículo 21 D.L. 824 por MM\$ 15,0 (MM\$ 27,3 en 1995).

### 13. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha del balance y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido hechos que pudieran afectarlos o que requieran ser revelados en los mismos.

# **SOCIEDADES FINANCIERAS**



**CORPORACION FINANCIERA ATLAS S.A.**

**CORPORACION FINANCIERA ATLAS S.A.**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
DISPONIBLE	2.845,5	7.006,4
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	12,2	18,3
Préstamos para comercio exterior	—	—
Préstamos de consumo	212.503,5	161.395,1
Colocaciones en letras de crédito	10.424,6	1.750,6
Colocaciones contingentes	—	—
Otras colocaciones vigentes	4,5	0,7
Cartera vencida	1.630,4	850,6
<b>Total colocaciones</b>	<b>224.575,2</b>	<b>164.015,3</b>
Provisiones sobre colocaciones	(7.349,2)	(3.991,9)
<b>Total colocaciones netas</b>	<b>217.226,0</b>	<b>160.023,4</b>
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	—	—
Créditos por intermediación de documentos	—	—
<b>Total otras operaciones de crédito</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	7.388,4	7.586,1
Otras inversiones financieras	204,1	260,2
Documentos intermediados	—	—
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Bienes recibidos en pago o adjudicados	6,9	—
Otras inversiones no financieras	—	—
<b>Total inversiones</b>	<b>7.599,4</b>	<b>7.846,3</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Otros activos	8.649,1	8.223,7
<b>Total otros activos</b>	<b>8.649,1</b>	<b>8.223,7</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>		
Activo fijo físico	6.236,5	6.209,9
Inversiones en sociedades	22,5	17,2
<b>Total activo fijo</b>	<b>6.259,0</b>	<b>6.227,1</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>242.579,0</u></b>	<b><u>189.326,9</u></b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

**CORPORACION FINANCIERA ATLAS S.A.**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (MM\$)</b>	<b>1995 (MM\$)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Depósitos y captaciones	200.847,6	156.328,3
Otras obligaciones a la vista o a plazo	3.621,9	2.790,5
Obligaciones por intermediación de documentos	—	—
Obligaciones por letras de crédito	10.623,9	1.768,2
Obligaciones contingentes	425,0	434,0
Total captaciones y otras obligaciones	215.518,4	161.321,0
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	—	—
Bonos subordinados	2.361,9	2.358,6
Total obligaciones por bonos	2.361,9	2.358,6
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	8,6	11,1
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	425,4
Préstamos de instituciones financieras del país	1.001,2	5.123,1
Obligaciones con el exterior	—	—
Otras obligaciones	1.564,4	2.296,8
Total préstamos de entidades financieras	2.574,2	7.856,4
<b>OTROS PASIVOS</b>		
Otros pasivos	1.143,6	607,6
Total otros pasivos	1.143,6	607,6
Total pasivos	221.598,1	172.143,6
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	90,0	—
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	16.010,3	10.768,2
Utilidad del ejercicio	4.880,6	6.415,1
Total patrimonio neto	20.890,9	17.183,3
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>242.579,0</b>	<b>189.326,9</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

**CORPORACION FINANCIERA ATLAS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (MM\$)	1995 (MM\$)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	63.346,5	50.382,7
Utilidad por intermediación de documentos	3,2	6,6
Ingresos por comisiones	9.020,6	8.234,6
Utilidad de cambio neta	-	-
Otros ingresos de operación	-	-
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>72.370,3</b>	<b>58.623,9</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	25.578,4	19.891,3
Pérdida por intermediación de documentos	1.008,0	235,8
Gastos por comisiones	1.795,5	2.291,0
Pérdidas de cambio neta	-	-
Otros gastos de operación	718,5	616,4
<b>Margen bruto</b>	<b>43.269,9</b>	<b>35.589,4</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(13.219,0)	(11.991,5)
Gastos de administración y otros	(8.848,5)	(7.697,9)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.242,0)	(2.095,3)
<b>Margen neto</b>	<b>18.960,4</b>	<b>13.804,7</b>
Provisiones por activos riesgosos	(15.279,6)	(8.835,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	2.442,8	2.133,3
<b>Resultado operacional</b>	<b>6.123,6</b>	<b>7.102,1</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	303,3	356,7
Gastos no operacionales	(7,5)	(6,7)
Utilidad por inversión en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(161,5)	192,6
Provisiones voluntarias	(90,0)	-
<b>Excedente antes de impuestos</b>	<b>6.167,9</b>	<b>7.644,7</b>
Provisión para impuestos	(1.287,3)	(1.229,6)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>4.880,6</u></b>	<b><u>6.415,1</u></b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores accionistas de  
Corporación Financiera Atlas S.A.**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Corporación Financiera Atlas S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Corporación Financiera Atlas S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad acerca de si los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Corporación Financiera Atlas S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 16 de enero de 1997

Marcos Arteaga LI.

LANGTON CLARKE  
COOPERS & LYBRAND

---

## CORPORACION FINANCIERA ATLAS S.A.

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados.

Las cifras correspondientes al ejercicio 1995, se presentan actualizadas según la variación del IPC, utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 161,5 millones (abono neto a resultados por \$ 192,6 millones en 1995).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

#### d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 424,97 por US\$ 1 (\$ 407,13 por US\$ en 1995).

#### e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año, se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 1,8 millones (cargo neto a los resultados de \$ 36,7 millones en 1995), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos".

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

#### f) Activo fijo físico

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

#### g) Provisiones sobre activos riesgosos

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

Las provisiones que mantiene la Institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones Voluntarias" cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el Balance General y en el Estado de Resultados.

#### h) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### i) Vacaciones del personal

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

### 2. CAMBIOS CONTABLES

Mediante circular N° 2.871-1.170, Bancos-Financieras, del 28 de octubre de 1996, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras modificó las normas relativas a las adquisiciones de efectos de comercio, con el propósito de lograr la aplicación de criterios contables uniformes.

La nueva disposición elimina el tratamiento contable establecido sobre la base del valor par o nominal de los efectos de comercio adquiridos sin responsabilidad del cedente. Establece que estos instrumentos, con o sin responsabilidad del cedente, registrarán el valor efectivamente pagado y el devengo de los intereses se hará de acuerdo con la tasa de compra calculada según el precio pagado y los flujos pactados en el documento adquirido. Este cambio significó un abono neto a resultado de MM\$ 1.314,5 eliminando las cuentas de intereses no devengados y efectos de comercio adquiridos por un monto de MM\$ 5.988,9 y MM\$ 4.674,4, respectivamente.

Por este motivo y con el fin de lograr la adecuada exposición de los Estados Financieros comparativos, se efectuaron las reclasificaciones de los saldos vigentes al 31 de diciembre de 1995 de las partidas de efectos de comercio, presentándolos como Préstamos de consumo.

### 3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

#### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996, no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión de la empresa.

#### b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios 1996 y 1995, la Sociedad ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Partes relacionadas	Efecto en resultados			
	1996		1995	
	Gasto MM\$	Ingreso MM\$	Gasto MM\$	Ingreso MM\$
Empresa de Cobranza Verificaciones y Servicios Afines S.A. (Ecovesa S.A.).				
Honorarios por Administración de cobranza gestión de créditos castigados.	1.706,1	—	1.524,7	—
Servicios computacionales y otros	—	130,0	—	130,4
Redbanc S.A..				
Servicio de transferencia electrónica de datos y uso de cajeros automáticos	118,9	—	93,8	—
Sociedad Interbancaria Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (Transbank S.A.).				
Servicio de procesamiento, transacción, administración y grabación de tarjetas de crédito.	655,3	—	1.179,6	—

### 4. PROVISIONES

#### a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 1996 la Sociedad mantiene provisiones por un total de \$ 7.349,2 millones (\$ 3.991,9 millones en 1995) correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 01-01-95	3.877,0	—	—	3.877,0
Aplicación de las provisiones	(8.389,2)	—	—	(8.389,2)
Provisiones constituidas	8.288,8	—	—	8.288,8
Liberación de provisiones	(31,9)	—	—	(31,9)
Saldos al 31-12-95	3.744,7	—	—	3.744,7

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes reci- bidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos actualizados para fines comparativos	3.991,9	—	—	3.991,9
Saldos al 01-01-96	3.744,7	—	—	3.744,7
Aplicación de las provisiones	(11.672,2)	—	—	(11.672,2)
Provisiones constituidas	15.276,7	2,9	—	15.279,6
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldos al 31-12-96	7.349,2	2,9	—	7.352,1

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

#### b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a), de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 90,0 millones.

### 5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 16.010,3 (MM\$ 10.768,2 en 1995), incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley N° 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrado durante cada ejercicio:

	Capital MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 01-01-95	3.628,8	888,0	3.409,9	7.926,7
Utilidad del ejercicio anterior	—	19,1	6.052,3	6.071,4
Dividendos pagados	—	—	(6.052,3)	(6.052,3)
Suscripción y pago de acciones	168,1	—	1.231,9	1.400,0
Revalorización del capital propio	303,0	74,3	378,4	755,7
Saldos al 31-12-95	4.099,9	981,4	5.020,2	10.101,5
Saldos actualizados para fines comparativos	4.370,5	1.046,2	5.351,5	10.768,2
Saldos al 01-01-96	4.099,9	981,4	5.020,2	10.101,5
Utilidad del ejercicio anterior	—	43,4	5.974,5	6.017,9
Dividendos pagados	—	—	(5.974,5)	(5.974,5)
Suscripción y pago de acciones	563,0	—	4.393,6	4.956,6
Revalorización del capital propio	293,8	67,6	547,4	908,8
Saldos al 31-12-96	4.956,7	1.092,4	9.961,2	16.010,3

a) En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 7 de noviembre de 1994 se acordó aumentar el capital social en la suma de MM\$ 393,5 mediante la emisión de 7.267.805 acciones de pago.

Continuando con el proceso de capitalización anteriormente mencionado, en el transcurso del ejercicio 1996, se han efectuado aumentos de capital por MM\$ 2.070,3 (MM\$ 1.376,1 en 1995) emitiéndose 4.414.833 acciones de pago (2.852.972 en 1995) de las cuales MM\$ 239,0 (MM\$ 164,7 en 1995) fueron destinados a capital social y MM\$ 1.831,3 (MM\$ 1.211,4 en 1995) a la cuenta sobreprecio en la colocación de acciones propias, finalizando con esto la capitalización propuesta el 7 de noviembre de 1994.

b) En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de febrero de 1996, se acordó aumentar el capital social en MM\$ 924,2 mediante la emisión de 17.069.517 acciones de pago.

Dando cumplimiento a la referida Junta Extraordinaria se han suscrito y pagado 5.982.569 acciones de pago por un valor de MM\$ 2.886,3 de los cuales MM\$ 324,0 se destinaron a capital social y MM\$ 2.562,3 a la cuenta sobreprecio en la colocación de acciones propias.

- c) La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de febrero de 1996 acordó distribuir como dividendos MM\$ 5.974,5 (MM\$ 6.451,8 en 1995) correspondientes a la utilidad del ejercicio 1995.
- d) De acuerdo a lo estipulado en el Artículo 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado de la Sociedad. Para cumplir con lo anterior se propondrá a la Junta de Accionistas destinar la suma de MM\$ 146,7 (MM\$ 46,5 en 1995) a esta Reserva.

## 6. INVERSIONES

### a) Inversiones financieras

	Intransferibles		Transferibles		Vendidos con pacto		Subtotal		Ajuste a mercado		Total	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	7.374,5	7.572,9	-	-	7.374,5	7.572,9	13,9	13,2	7.388,4	7.586,1
Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	203,8	260,2	-	-	203,8	260,2	0,3	-	204,1	260,2
Otras inversiones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.578,3</b>	<b>7.833,1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.578,3</b>	<b>7.833,1</b>	<b>14,2</b>	<b>13,2</b>	<b>7.592,5</b>	<b>7.846,3</b>

### b) Otras inversiones

Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados(*)	6,9	-
Otras inversiones	-	-
<b>Total</b>	<b>7.599,4</b>	<b>7.846,3</b>

(\*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 2,9 millones. El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

## 7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

### a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	1996				Total MM\$	1995 Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$		
<b>COLOCACIONES (1):</b>						
- Préstamos comerciales y otros	5,6	4,5	2,1	-	12,2	18,3
- Créditos hipotecarios para vivienda	377,3	816,1	1.443,1	7.182,8	9.819,3	1.740,0
- Préstamos de consumo	107.232,7	67.327,0	6.858,1	53,3	181.471,1	140.795,8
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>						
- Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-	-
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-

	1996				1995	
	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>						
- Valores negociables (2)	6.584,2	-	821,3	187,0	7.592,5	7.846,3
- Instrumentos de inversión (3)	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>114.199,8</b>	<b>68.147,6</b>	<b>9.124,6</b>	<b>7.423,1</b>	<b>198.895,1</b>	<b>150.400,4</b>

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a \$ 31.642,2 millones (\$ 21.461,1 millones en 1995) de los cuales \$ 21.651,5 millones (\$ 16.026,9 millones en 1995) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de las inversiones en instrumentos que se mantienen para transarlos en el mercado, sea que estén o no vendidos con pacto de retrocompra al cierre del ejercicio.

(3) Incluye inversiones en instrumentos que no están destinados a la venta.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	1996				1995	
	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):</b>						
- Depósitos y captaciones	148.609,6	52.238,0	-	-	200.847,6	156.328,3
- Otras obligaciones a plazo	1.197,1	-	-	-	1.197,1	844,8
- Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	318,7	637,4	1.561,7	8.106,1	10.623,9	1.768,2
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	<b>19,6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.342,3</b>	<b>2.361,9</b>	<b>2.358,6</b>
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:</b>						
- Líneas de créditos por reprogramaciones	1,9	3,0	3,7	-	8,6	11,1
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-	425,4
- Préstamos de instituciones financieras del país	1.001,2	-	-	-	1.001,2	5.123,1
- Obligaciones con el exterior	-	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones	1.564,4	-	-	-	1.564,4	2.296,8
<b>Totales</b>	<b>152.712,5</b>	<b>52.878,4</b>	<b>1.565,4</b>	<b>10.448,4</b>	<b>217.604,7</b>	<b>169.156,3</b>

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

#### 8. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

La Sociedad no ha efectuado durante los ejercicios operaciones de compraventa de divisas, arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados.

#### 9. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

##### a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>
Valores en custodia	22.996,2	16.018,4
Créditos aprobados y no desembolsados	62.996,2	137.835,7
<b>Total</b>	<b>85.992,4</b>	<b>153.854,1</b>

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

## 10. COMISIONES

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

	<b>Ingresos</b>		<b>Gastos</b>	
	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>
-Tarjetas de crédito	3.783,8	3.437,6	686,7	1.197,5
-Tarjetas de cajeros automáticos	253,5	203,7	398,0	304,0
-Líneas de crédito	4.766,6	4.394,6	-	-
-Intermediación de créditos	-	-	508,8	618,0
-Recaudación	-	-	87,1	35,7
-Otros	216,7	198,7	114,9	135,8
<b>Totales</b>	<b>9.020,6</b>	<b>8.234,6</b>	<b>1.795,5</b>	<b>2.291,0</b>

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

## 11. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 1996 y 1995 se han pagado o provisionado con cargo a los resultados, los siguientes montos por este concepto:

	<b>1996</b> <b>MM\$</b>	<b>1995</b> <b>MM\$</b>
Honorarios	33,6	33,0
<b>Total</b>	<b>33,6</b>	<b>33,0</b>

Las remuneraciones canceladas al directorio durante 1996, fueron acordadas por la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de febrero de 1995 y corresponden a honorarios por asistencia en las Sesiones del Directorio.

## 12. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para cubrir el Impuesto de Primera Categoría y el Impuesto Unico, Artículo N° 21, ascendente a MM\$ 1.275,7 (MM\$ 1.194,6 en 1995) y MM\$ 11,6 (MM\$ 35,0 en 1995) respectivamente, ha sido determinada de acuerdo con las disposiciones de la Ley de la Renta.



**FINANCIERA CONDELL S.A.**

**FINANCIERA CONDELL S.A.****BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>ACTIVOS</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
DISPONIBLE	1.738,2	1.471,1
<b>COLOCACIONES</b>		
Préstamos comerciales	1.661,9	2.831,5
Préstamos para comercio exterior	—	—
Préstamos de consumo	110.709,0	97.693,0
Colocaciones en letras de crédito	—	—
Otras colocaciones vigentes	189,4	324,4
Cartera vencida	783,7	346,7
Total colocaciones	113.344,0	101.195,6
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(5.942,4)	(5.916,3)
Total colocaciones netas	107.401,6	95.279,3
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>		
Préstamos a instituciones financieras	7.802,6	12.794,9
Créditos por intermediación de documentos	—	—
Total otras operaciones de crédito	7.802,6	12.794,9
<b>INVERSIONES</b>		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	—	—
Otras inversiones financieras	—	—
Documentos intermediados	—	—
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Bienes recibidos en pago o adjudicados	—	—
Otras inversiones no financieras	—	—
Total inversiones	—	—
<b>OTROS ACTIVOS</b>	4.019,6	1.254,2
<b>ACTIVO FIJO</b>	4.470,0	3.975,2
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>125.432,0</b>	<b>114.774,7</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

**FINANCIERA CONDELL S.A.**

**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1996 (\$ millones)</b>	<b>1995 (\$ millones)</b>
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Depósitos y captaciones	102.229,8	82.698,2
Otras obligaciones a la vista o a plazo	2.514,0	8.309,7
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Total captaciones y otras obligaciones	104.743,8	91.007,9
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	250,1	159,1
Préstamos de instituciones financieras del país	6.002,0	6.932,3
Otras obligaciones	125,8	109,5
Total préstamos de entidades financieras	6.377,9	7.200,9
<b>OTROS PASIVOS</b>	676,9	383,4
Total pasivos	111.798,6	98.592,2
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	20,0	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	11.124,5	11.095,9
Utilidad del ejercicio	2.488,9	5.086,6
Total patrimonio neto	13.613,4	16.182,5
 <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	 <b>125.432,0</b>	 <b>114.774,7</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

**FINANCIERA CONDELL S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	35.051,4	39.053,2
Utilidad por intermediación de documentos	-	-
Ingresos por comisiones	12.634,2	7.607,6
Otros ingresos de operación	-	-
Total ingresos de operación	47.685,6	46.660,8
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(13.047,0)	(13.619,4)
Pérdida por intermediación de documentos	-	-
Gastos por comisiones	(169,2)	(330,8)
Otros gastos de operación	-	-
Margen bruto	34.469,4	32.710,6
Remuneraciones y gastos del personal	(10.766,6)	(9.101,8)
Gastos de administración y otros	(8.933,0)	(7.005,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(812,2)	(697,0)
Margen neto	13.957,6	15.906,6
Provisiones por activos riesgosos	(13.521,1)	(10.897,7)
Recuperación de colocaciones castigadas	2.380,0	1.398,4
Resultado operacional	2.816,5	6.407,3
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	72,9	96,9
Gastos no operacionales	(17,2)	(6,8)
Utilidad por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(378,6)	(472,6)
Excedente antes de impuestos	2.493,6	6.024,8
Provisión para impuestos	(4,7)	(938,2)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>2.488,9</b>	<b>5.086,6</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores Accionistas y Directores  
Financiera Condell S.A.**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Financiera Condell S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Financiera Condell S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Como se explica en Nota 4 b), Financiera Condell S.A. constituyó una provisión de M\$ 4.500.000 para cubrir eventuales riesgos de cartera, la que se registró directamente contra Patrimonio cargándola a Otras reservas. De acuerdo con principios de contabilidad esta provisión debió ser contabilizada con cargo a los resultados del ejercicio 1996.

En nuestra opinión, los estados financieros de Financiera Condell S.A. al 31 de diciembre de 1996 y 1995 presentan razonablemente la situación financiera y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo a normas de contabilidad de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y, excepto por el menor cargo a los resultados del ejercicio 1996 derivado de la constitución de una provisión para cubrir riesgo de cartera con cargo a una cuenta patrimonial, indicado en párrafo 3 anterior, de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados.

Santiago, enero 17 de 1997

Alfredo Rossi F.

PRICE WATERHOUSE

---

## FINANCIERA CONDELL S.A.

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con normas de contabilidad dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados financieros, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados, excepto por el menor cargo a resultados del ejercicio 1996 derivado de la constitución de provisiones para cubrir riesgo de cartera con cargo a cuentas patrimoniales Nota 5).

#### b) Intereses y reajustes

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

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 378,6 (MM\$ 472,6 en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

Para fines comparativos las cifras correspondientes al ejercicio 1995 fueron actualizadas por la variación del Índice de Precios al Consumidor calculada con un mes de desfase, que alcanzó a un 6,6% en el período 1 de enero al 31 de diciembre de 1996.

#### 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

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

Las provisiones que mantiene la institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones Voluntarias" cuyo monto y efecto se demuestra directamente en el Balance General y en Nota 4b).

#### f) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### g) Vacaciones del personal

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

#### h) Comisiones ganadas

Las comisiones por MM\$ 12.634,2 se componen de MM\$ 10.869,4 correspondientes a comisiones percibidas y de MM\$ 1.764,8 correspondiente a la aplicación del derecho a cobro por la mantención anual de las líneas de crédito giromática.

### 2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 1996, no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

### 3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

**a) Créditos otorgados a personas relacionadas**

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

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
A empresas productivas	25,3	557,6	2,3	—	27,6	557,6	—	—
A sociedades de inversión	—	—	—	—	—	—	—	—
A personas naturales (**)	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>25,3</b>	<b>557,6</b>	<b>2,3</b>	<b>—</b>	<b>27,6</b>	<b>557,6</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

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

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

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

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

Razón social	Descripción	Transacción MM\$	Efecto en resultado	
			Gastos MM\$	Ingresos MM\$
<b>1996</b>				
Redbanc S.A.	Gastos por servicio de transferencias electrónicas	143,0	143,0	—
Inmobiliaria Altas Cumbres S.A.	Arriendos	33,9	33,9	—
<b>Total</b>		<b>176,9</b>	<b>176,9</b>	<b>—</b>
<b>1995</b>				
Redbanc S.A.	Gastos por servicio de transferencias electrónicas	145,4	145,4	—
Inmobiliaria Altas Cumbres S.A.	Arriendos	33,5	33,5	—
<b>Total</b>		<b>178,9</b>	<b>178,9</b>	<b>—</b>

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

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

Al 31 de diciembre de 1996 la Sociedad mantiene provisiones por un total de MM\$ 5.942,4 (MM\$ 5.916,3 en 1995), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	<b>Provisiones sobre colocaciones MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldos al 1 de enero de 1995	4.606,5	4.606,5
Aplicación de las provisiones	(10.223,0)	(10.223,0)
Provisiones constituidas	11.166,5	11.166,5
Liberación de provisiones	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 1995	5.550,0	5.550,0
Saldos actualizados para fines comparativos	5.916,3	5.916,3
Saldos al 1 de enero de 1996	5.550,0	5.550,0
Aplicación de las provisiones	(13.521,1)	(13.521,1)
Provisiones constituidas	14.117,4	14.117,4
Liberación de provisiones	(203,9)	(203,9)
Saldos al 31 de diciembre de 1996	5.942,4	5.942,4

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

#### b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señalada en la letra a) de esta Nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 20,0 (MM\$ - en 1995).

De acuerdo a lo descrito en Nota 5 c), la provisión voluntaria de MM\$ 4.500,0 se destinó durante el ejercicio 1996 a incrementar la provisión para cubrir activos riesgosos por MM\$ 596,3 y absorber parte del castigo de colocaciones del ejercicio por MM\$ 3.883,7 quedando el remanente de MM\$ 20,0 indicado en el párrafo anterior.

#### 5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la Institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 11.124,5 (MM\$ 11.095,9 en 1995), incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas registrado durante cada ejercicio:

	<b>Capital pagado MM\$</b>	<b>Reserva legal MM\$</b>	<b>Reserva para eventualidades MM\$</b>	<b>Otras reservas MM\$</b>	<b>Total</b>
Saldos al 1 de enero de 1995	4.291,4	1.072,8	-	2.706,5	8.070,7
Utilidad del ejercicio anterior	-	-	-	5.063,0	5.063,0
Dividendos pagados	-	-	-	(3.563,0)	(3.563,0)
Revalorización del capital propio	351,8	88,0	-	398,4	838,2
Saldos al 31 de diciembre de 1995	4.643,2	1.160,8	-	4.604,9	10.408,9
Saldos actualizados para fines comparativos	4.949,7	1.237,4	-	4.908,8	11.095,9
Saldos al 1 de enero de 1996	4.643,2	1.160,8	-	4.604,9	10.408,9
Utilidad del ejercicio anterior	-	-	-	4.771,7	4.771,7
Dividendos pagados	-	-	-	(271,7)	(271,7)
Reserva para eventualidades	-	-	4.500,0	(4.500,0)	-
Provisión voluntaria	-	-	(4.500,0)	-	(4.500,0)
Revalorización del capital propio	306,5	76,6	-	332,5	715,6
Saldos al 31 de diciembre de 1996	4.949,7	1.237,4	-	4.937,4	11.124,5

**a) Acciones suscritas y pagadas**

El capital pagado de la Sociedad está representado por 142.193.133 acciones.

**b) Reparto de dividendos**

1. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 9 de mayo de 1995, acordó repartir dividendos a los accionistas de la Sociedad por un total de MM\$ 3.563,0 (histórico).
2. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 1996, acordó repartir dividendos a los accionistas de la Sociedad por un total de MM\$ 271,7.

**c) Provisión voluntaria**

Por resolución de la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 1996, se acordó crear una provisión voluntaria de MM\$ 4.500,0 con recursos provenientes del Fondo de reserva para eventualidades constituido con parte de la utilidad del ejercicio anterior.

**d) Reserva legal**

De acuerdo con lo estipulado en el Artículo N° 73 de la Ley General de Bancos, la Sociedad debe constituir un fondo de reserva legal que ascenderá al 25% de su capital pagado. Al 31 de diciembre de 1996, se ha dado cumplimiento total a esta disposición.

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 1996 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
- Préstamos comerciales y otros	1.661,4	181,3	-	-	1.842,7
- Créditos hipotecarios para vivienda	0,7	1,4	2,1	4,5	8,7
- Préstamos de consumo	56.056,7	50.791,0	1.139,5	-	107.987,2
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	7.802,6	-	-	-	7.802,6
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>					
- Valores negociables	-	-	-	-	-
- Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 2.721,8 (MM\$ 2.976,1 en 1995) de los cuales MM\$ 1.538,2 (MM\$ 1.684,7 en 1995) 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 al 31 de diciembre de 1996, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>					
- Depósitos y captaciones	79.403,5	22.826,3	-	-	102.229,8
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documento	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	-	-	-	-	-
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
- Líneas de crédito por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	250,1	-	-	-	250,1
- Préstamos a instituciones financieras del país	6.002,0	-	-	-	6.002,0
- Otras obligaciones	125,8	-	-	-	125,8

(\*) Excluye todas las obligaciones a la vista.

#### 7. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

La Financiera no tiene activos ni pasivos en moneda extranjera.

#### 8. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

La Institución mantiene registrado en cuentas de orden un monto de MM\$ 174,0 (MM\$ 223,6 en 1995) por concepto de su responsabilidad sobre valores y letras recibidos en garantía de créditos otorgados.

#### 9. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	1996 MM\$	1995 MM\$	1996 MM\$	1995 MM\$
<b>Comisiones percibidas o pagadas por</b>				
- Tarjetas de crédito	339,2	183,5	144,7	81,3
- Líneas de crédito	12.295,0	7.424,1	-	-
- Comisiones pagadas	-	-	24,5	249,5
<b>Total</b>	<b>12.634,2</b>	<b>7.607,6</b>	<b>169,2</b>	<b>330,8</b>

**10. INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Los principales montos incluidos bajo estos conceptos son los siguientes:

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Ingresos de Operación:</b>		
Intereses y reajustes ganados	35.051,4	39.053,2
Comisiones ganadas	12.634,2	7.607,6
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	47.685,6	46.660,8
<b>Gastos de Operación:</b>		
Intereses y reajustes pagados	(13.047,0)	(13.619,4)
Comisiones pagadas	(169,2)	(330,8)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	34.469,4	32.710,6
<b>Remuneraciones y gastos del personal</b>		
	(10.766,6)	(9.101,8)
<b>Gastos de Administración</b>		
Computación y comunicaciones	(1.181,0)	(1.060,5)
Publicidad	(672,5)	(452,2)
Arriendos de inmuebles	(1.554,6)	(1.237,2)
Servicios de cobranza*	(2.112,4)	(1.255,5)
Servicios de información comercial**	(1.114,5)	(1.039,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(812,2)	(697,0)
Otros gastos de administración***	(2.298,0)	(1.960,3)
	<hr/>	<hr/>
Total Gastos de Apoyo	(9.745,2)	(7.702,2)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	13.957,6	15.906,6
	<hr/>	<hr/>

(\*) Corresponde al pago a la Sociedad de Cobranzas Prejudiciales y Judiciales S.A. de MM\$ 694,0 (MM\$ 525,1 en 1995) por los servicios de recaudación de cuotas al día y cobranza de operaciones morosas, y al pago de MM\$ 1.398,0 (MM\$ 721,9 en 1995) por cobranza judicial de operaciones demandadas. Este último monto se asocia al recupero judicial de MM\$ 3.052,3 en 1996 (MM\$ 1.398,4 en 1995) efectuado por dicha sociedad.

(\*\*) Corresponde a los servicios prestados por la empresa Datos S.A. por concepto de informes y verificaciones comerciales.

(\*\*\*) Corresponde a: consumo de materiales, reparación y mantención de bienes, arriendo de servicios y otras asesorías.

**11. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

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

	<b>1996</b>	<b>1995</b>
	<b>MMS</b>	<b>MM\$</b>
Dietas	80,9	81,4
Honorarios	71,8	48,6
	<hr/>	<hr/>
Total	152,7	130,0
	<hr/>	<hr/>

**12. IMPUESTOS A LA RENTA**

No se ha constituido provisión para cubrir el Impuesto a la Renta de Primera Categoría por no existir renta líquida imponible en el ejercicio 1996; el monto de la provisión constituida en 1995 ascendió a MM\$ 933,7.

La provisión para cubrir el Impuesto Unico, Artículo N° 21, ascendente a MM\$ 4,7 (MM\$ 4,5 en 1995) ha sido determinada de acuerdo a lo dispuesto en la Ley sobre impuesto a la renta.

**13. EVENTOS POSTERIORES**

La Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 1996 y hasta la fecha de preparación de estos estados financieros (17 enero de 1997), que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y sus resultados a esa fecha.



**FINANCIERA CONOSUR**

# FINANCIERA CONOSUR

## BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
DISPONIBLE	5.247,3	4.325,9
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	11.668,6	9.128,9
Préstamos para comercio exterior	—	—
Préstamos de consumo	242.308,0	192.468,9
Colocaciones en letras de crédito	—	—
Colocaciones contingentes	—	—
Otras colocaciones vigentes	—	—
Cartera vencida	1.309,3	1.325,3
Total colocaciones	255.285,9	202.923,1
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(8.866,1)	(7.546,6)
Total colocaciones netas	246.419,8	195.376,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	1.000,3	1.386,4
Créditos por intermediación de documentos	—	—
Total otras operaciones de crédito	1.000,3	1.386,4
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	—	—
Otras inversiones financieras	—	—
Documentos intermediados	—	—
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Bienes recibidos en pago o adjudicados	696,6	56,3
Otras inversiones no financieras	—	—
Total inversiones	696,6	56,3
OTROS ACTIVOS	5.575,9	4.107,6
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	3.853,4	3.221,8
Inversiones en sociedades	37,7	31,6
Total activo fijo	3.891,1	3.253,4
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>262.831,0</b>	<b>208.506,1</b>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

# FINANCIERA CONOSUR

## ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES</b>		
Acreedores en cuentas corrientes	-	-
Depósitos y captaciones	225.689,1	178.527,0
Otras obligaciones a la vista o a plazo	4.094,0	3.678,2
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	-	-
Total captaciones y otras obligaciones	229.783,1	182.205,2
<b>OBLIGACIONES POR BONOS</b>		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	5.212,5	2.600,7
Total obligaciones por bonos	5.212,5	2.600,7
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	53,3
Préstamos de instituciones financieras del país	5.014,2	2.132,1
Obligaciones con el exterior	-	-
Otras obligaciones	-	-
Total préstamos de entidades financieras	5.014,2	2.185,4
<b>OTROS PASIVOS</b>	393,0	394,5
Total pasivos	240.402,8	187.385,8
<b>PROVISIONES VOLUNTARIAS</b>	1,0	9,2
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Capital y reservas	15.410,1	12.181,2
Utilidad del ejercicio	7.017,1	8.929,9
Total patrimonio neto	22.427,2	21.111,1
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>262.831,0</b>	<b>208.506,1</b>

Las notas adjuntas N°s 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

# FINANCIERA CONOSUR

## ESTADO DE RESULTADOS

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

	1996 (\$ millones)	1995 (\$ millones)
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	73.420,9	64.941,7
Utilidad por intermediación de documentos	-	-
Ingresos por comisiones	11.674,8	9.315,3
Otros ingresos de operación	12,2	1,4
<b>Total ingresos de operación</b>	<b>85.107,9</b>	<b>74.258,4</b>
<b>Menos:</b>		
Gastos por intereses y reajustes	(27.852,2)	(24.792,3)
Pérdida por intermediación de documentos	(8,6)	(9,4)
Gastos por comisiones	-	-
Otros gastos de operación	(2.298,4)	(1.694,5)
<b>Margen bruto</b>	<b>54.948,7</b>	<b>47.762,2</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(18.106,7)	(14.399,2)
Gastos de administración y otros	(9.477,1)	(8.215,6)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.275,0)	(990,2)
<b>Margen neto</b>	<b>26.089,9</b>	<b>24.157,2</b>
Provisiones por activos riesgosos	(19.296,0)	(14.548,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	1.721,1	1.313,9
<b>Resultado operacional</b>	<b>8.515,0</b>	<b>10.922,2</b>
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	388,7	520,9
Gastos no operacionales	(21,4)	(5,7)
Utilidad por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(567,0)	(635,2)
Provisiones voluntarias	7,6	(2,2)
<b>Excedentes antes de impuestos y gastos extraordinarios</b>	<b>8.322,9</b>	<b>10.800,0</b>
Provisión para impuestos	(1.305,8)	(1.870,1)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>7.017,1</u></b>	<b><u>8.929,9</u></b>

Las notas N<sup>os</sup> 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores Presidente y Directores de  
Financiera Conosur**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Financiera Conosur al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y a los correspondientes estados de resultados por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de la Financiera Conosur. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada 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 revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Financiera Conosur, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Financiera Conosur al 31 de diciembre de 1996 y 1995 y los resultados de sus operaciones por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Santiago, enero 7 de 1997

Orlando Jeria Garay

JERIA Y ASOCIADOS  
PANNELL KERR FORSTER

---

## FINANCIERA CONOSUR

---

### 1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados. Las cifras correspondientes al ejercicio 1995 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (6,6%).

#### b) Intereses y reajustes

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

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

#### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 567,0 millones al 31 de diciembre de 1996, (cargo neto de \$ 635,2 millones en 1995).

Las cuentas de resultado no se presentan corregidas monetariamente.

#### 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

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (nota 4). Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Las provisiones que mantiene la institución por sobre las mínimas exigidas por la Superintendencia corresponden a las "Provisiones Voluntarias" cuyo monto y efecto en los resultados del ejercicio se muestra directamente en el Balance General y en el Estado de Resultados.

#### f) Impuestos diferidos

De acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no se reconoce el efecto de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales existentes.

#### g) Vacaciones del personal

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

### 2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 1996, no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

### 3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

#### a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión de la Empresa, con excepción de operaciones con personas naturales por montos iguales o inferiores a U.F. 3.000.

**b) Otras operaciones con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995 la Financiera ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas, cuya suma es superior al equivalente de UF. 1.000.

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultado		Saldo	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$	Por cobrar MM\$	Por pagar MM\$
<b>Año 1996</b>						
Derco Autos Ltda.	Servicios de colación	109,5	109,5	-	-	-
	Arriendo de oficinas	90,5	90,5	-	-	-
Sercoex Ltda.	Subarrendamientos de oficinas	86,0	-	86,0	-	-
	Servicios de recaudación	921,7	921,7	-	-	69,3
	Arriendo de oficinas	53,5	53,5	-	-	-
	Servicios de cobranza	740,9	740,9	-	-	-
Asesorías e Inversiones Antumalal Ltda.	Asesoría gerencial	239,4	239,4	-	-	-
	Otros	55,7	55,7	-	-	-
Totales			2.211,2	86,0	-	69,3
<b>Año 1995</b>						
Derco Autos Ltda.	Servicios de colación	88,9	88,9	-	-	9,0
	Arriendo de oficinas	72,6	72,6	-	-	4,3
Sercoex Ltda.	Subarrendamientos de oficinas	70,5	-	70,5	-	-
	Servicios de recaudación	1.033,9	1.033,9	-	-	5,3
	Arriendo de oficinas	41,8	41,8	-	-	-
	Servicios de cobranza	464,1	464,1	-	-	18,1
Asesorías e Inversiones Antumalal Ltda.	Asesoría gerencial	256,7	256,7	-	-	-
	Otros	56,0	56,0	-	-	4,3
Totales			2.014,0	70,5	-	41,0

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado imperantes en cada oportunidad.

**4. PROVISIONES PARA CUBRIR ACTIVOS RIESGOSOS**

**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 1996 la Sociedad mantiene provisiones por un total de \$ 8.866,1 millones (\$ 7.546,6 millones en 1995), correspondientes a provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Colocaciones MM\$	Provisiones sobre		Total MM\$
		Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 31.12.94	3.735,2	-	-	3.735,2
Aplicación de las provisiones	(9.604,5)	-	-	(9.604,5)
Provisiones constituidas	12.948,7	-	-	12.948,7
Liberaciones de Provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31.12.95	7.079,4	-	-	7.179,4
Actualización 6,6%	467,2	-	-	467,2
Saldos actualizados para fines comparativos	7.546,6	-	-	7.546,6

	Colocaciones MM\$	Provisiones sobre		Total MM\$
		Bienes reci- bidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 31.12.95	7.079,4	–	–	7.079,4
Aplicación de las provisiones	(17.495,9)	–	–	(17.495,9)
Provisiones constituidas	19.282,6	–	–	19.282,6
Liberaciones de provisiones	–	–	–	–
Saldos al 31.12.96	8.866,1	–	–	8.866,1

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

#### b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 1 millón (\$ 9,2 millones en 1995). Por concepto de liberación de estas provisiones genéricas, se ha abonado a los resultados del ejercicio 1996 la suma de \$ 7,6 millones.

### 5. CAPITAL, RESERVAS Y RESULTADO DEL EJERCICIO

El capital pagado y reservas de la institución alcanza al 31 de diciembre de 1996 a MM\$ 15.410,1 incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el artículo 10 de la Ley N° 18.046. Al cierre del ejercicio anterior, el capital pagado y reservas, incluida la correspondiente revalorización, era de MM\$ 11.427,0 de entonces.

A continuación se resume el movimiento de las cuentas de Capital y Reservas durante cada ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reserva legal MM\$	Otras reservas MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.94	4.177,7	873,7	4.512,1	9.563,5
Utilidad del ejercicio anterior	–	170,7	8.201,6	8.372,3
Dividendos pagados	–	–	(11.335,7)	(11.335,7)
Suscripción y pago de acciones	3.807,8	–	–	3.807,8
Capitalización de otras reservas	1.378,0	–	(1.378,0)	–
Revalorización del capital propio	663,3	85,7	270,1	1.019,1
Saldos al 31.12.95	10.026,8	1.130,1	270,1	11.427,0
Actualización 6,6%	661,8	74,6	17,8	754,2
Saldos actualizados para fines comparativos	10.688,6	1.204,7	287,9	12.181,2
Saldos al 31.12.95	10.026,8	1.130,1	270,1	11.427,0
Utilidad del ejercicio anterior	–	837,7	7.539,3	8.377,0
Dividendos pagados	–	–	(5.445,1)	(5.445,1)
Revalorización del capital propio	661,8	129,9	259,5	1.051,2
Saldos al 31.12.96	10.688,6	2.097,7	2.623,8	15.410,1

#### a) Acciones suscritas y pagadas

El capital suscrito y pagado de la Sociedad está representado por 3.190.000 acciones sin valor nominal al 31 de diciembre de 1996 y 1995.

**b) Aumento de capital**

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en Santiago el día 28 de febrero de 1995 y aprobada por resolución N° 28 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de fecha 30 de marzo de 1995, se acordó lo siguiente:

1. Dejar sin efecto el saldo que faltaba por enterar del aumento de capital aprobado por Resolución N° 116 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de fecha 31 de octubre de 1994.
2. Capitalizar la suma de MM\$ 1.378,0 correspondiente a Otras Reservas Sociales, originadas en el sobreprecio obtenido en la colocación de acciones de pago.
3. Aumentar el capital social de MM\$ 5.555,6 a MM\$ 12.555,6 dividido en 4.102.051 acciones nominativas sin valor nominal.

El aumento se enterará con la suma de MM\$ 7.000,0 mediante la emisión de 2.000.000 acciones de pago.

Dicho aumento de capital deberá quedar enterado en el plazo de tres años contado desde el día 30 de marzo de 1995.

El día 12 de abril de 1995, fueron suscritas y pagadas 1.087.949 acciones por un valor de MM\$ 3.807,8.

**c) Reserva legal**

De acuerdo a lo estipulado en el artículo 73 de la Ley General de Bancos, no menos del 10% de la utilidad líquida del ejercicio debe destinarse a incrementar el Fondo de Reserva Legal, hasta que éste represente un 25% del capital pagado de la Financiera.

Para cumplir con lo anterior, se propondrá a la Junta de Accionistas destinar MM\$ 574,5 de la utilidad del ejercicio 1996 (MM\$ 837,7 de la utilidad del ejercicio 1995) cifra que permitirá cumplir íntegramente con la obligación establecida.

**d) Distribución de utilidades**

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 15 de abril de 1996, se acordó distribuir y pagar la cantidad de MM\$ 5.445,1, de las utilidades del ejercicio 1995.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 12 de abril de 1995, se acordó distribuir y pagar la cantidad de MM\$ 11.335,7, correspondiente a las utilidades del ejercicio 1994 por un monto de MM\$ 8.201,6 y la cantidad de MM\$ 3.134,1, correspondiente a utilidades de ejercicios anteriores registradas en la partida "Otras Reservas".

**6. INVERSIONES****a) Inversiones financieras**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la Institución no mantiene saldos incluidos bajo el concepto de Inversiones Financieras.

**b) Otras inversiones**

	1996 MM\$	1995 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados	696,6	56,3

El importe de los bienes recibidos en pago que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes al cierre de cada ejercicio. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente.

	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Año 1996:</b>					
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
- Préstamos comerciales y otros	3.978,0	6.343,8	1.110,3	-	11.432,1
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	128.841,6	103.824,2	5.033,6	-	237.699,4
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	1.000,3	-	-	-	1.000,3
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
- Valores negociables	-	-	-	-	-
- Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
<b>Año 1995:</b>					
<b>COLOCACIONES (1):</b>					
- Préstamos comerciales y otros	3.605,2	4.878,0	387,7	-	8.870,9
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	109.070,5	76.288,3	2.309,0	-	187.667,8
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:</b>					
- Préstamos a otras instituciones financieras	1.386,4	-	-	-	1.386,4
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
<b>INVERSIONES FINANCIERAS:</b>					
- Valores negociables	-	-	-	-	-
- Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-

(1) Considera sólo los créditos efectivos al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 4.845,1 millones (\$ 5.059,1 millones en 1995), de los cuales \$ 3.275,1 millones, (\$ 3.321,5 millones en 1995) 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 al cierre de cada ejercicio. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 1996 y 1995, respectivamente:

	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Año 1996</b>					
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>					
- Depósitos y captaciones	155.255,5	70.433,6	-	-	225.689,1
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	30,4	-	-	5.182,1	5.212,5
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS EN ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	5.014,2	-	-	-	5.014,2
- Obligaciones con el exterior	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones	-	-	-	-	-

**Año 1995:**

**CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (\*):**

- Depósitos y captaciones	114.045,2	64.476,5	5,3	-	178,527,0
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-

<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	15,2	-	-	2.585,5	2.600,7
--	------	---	---	---------	---------

**PRESTAMOS OBTENIDOS EN ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE**

- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	53,3	-	-	-	53,3
- Préstamos de instituciones financieras del país	2.132,1	-	-	-	2.132,1
- Obligaciones con el exterior	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones	-	-	-	-	-

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

**8. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**

**Compromisos y Responsabilidades Contabilizados en Cuentas de Orden**

Al 31 de diciembre de 1996 y 1995, la institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	1996 MM\$	1995 MM\$
Valores en custodia	2.695,1	266,9

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

**9. COMISIONES**

El monto de los ingresos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos, al cierre de cada ejercicio:

**Comisiones percibidas por:**

	1996 MM\$	1995 MM\$
Líneas de crédito	11.292,8	9.085,6
Otros	382,0	229,7
<b>Total</b>	<b>11.674,8</b>	<b>9.315,3</b>

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

**10. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

Durante los ejercicios 1996 y 1995 se han pagado o provisionado con cargo a los resultados, los siguientes montos por concepto:

	1996 MM\$	1995 MM\$
Dietas	3,6	6,0
Honorarios	1,0	1,9
<b>Totales</b>	<b>4,6</b>	<b>7,9</b>

**11. PROVISION IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para cubrir el impuesto a la renta al 31 de diciembre de 1996, ascendente a MM\$ 1.305,8 (MM\$ 1.870,1 en 1995) ha sido determinada de acuerdo a lo dispuesto en la Ley sobre Impuesto a la Renta.

**12. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 1996 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Institución.

## **OTRAS SOCIEDADES**



**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE LA  
OBLIGACION SUBORDINADA SAOS S.A.**

**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE LA OBLIGACION SUBORDINADA SAOS S.A.****BALANCE GENERAL**

Por el período terminado al 31 de diciembre de 1996

<b>ACTIVOS</b>	<b>M\$</b>	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>M\$</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>PASIVO CIRCULANTE</b>	
Disponible	1.000		
Utilidad devengada por inversión	44.001.340	Provisión para pago de oblig. subordinada al Bco. Central de Chile	44.874.963
Cuentas por cobrar SM-Banco de Chile S.A.	873.623		
	<u>44.875.963</u>	Total pasivo circulante	44.874.963
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>PATRIMONIO</b>	
Inversiones en empresas relacionadas	159.297.657	Capital pagado	159.298.668
		Pérdida del período	(11)
Total otros activos	<u>159.297.657</u>	Total patrimonio	159.298.657
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>204.173.620</u></u>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>204.173.620</u></u>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 10 forman parte integral de estos estados financieros.

**SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE LA OBLIGACION SUBORDINADA SAOS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Por el ejercicio comprendido entre el 25 de septiembre y el 31 de diciembre de 1996**

	M\$
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	
Utilidades devengadas inversión empresas relacionadas	44.001.340
Otros ingresos de explotación	873.623
Otros egresos de explotación	<u>(44.874.963)</u>
Resultado operacional	0
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>	
Corrección monetaria	<u>(11)</u>
Resultado no operacional	(11)
<b>PERDIDA DEL PERIODO</b>	<u><u>(11)</u></u>

Las notas adjuntas N<sup>os</sup> 1 a 10 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Señores accionistas**

**Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.:**

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general de la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. al 31 de diciembre de 1996 y al correspondiente estado de resultados por el período comprendido entre el 25 de septiembre y el 31 de diciembre de 1996. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada 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 revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Como se explica en la Nota 2 (a), estos estados financieros fueron preparados en conformidad con normas contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y disposiciones de la Ley N° 19.396. Estas normas contables concuerdan con principios contables generalmente aceptados excepto por el tratamiento de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, ascendente a M\$ 750.117.107,1, la cual de acuerdo con la referida Ley no se registra como pasivo.
4. La Sociedad tiene giro exclusivo y no existen otros acreedores significativos distintos al Banco Central de Chile, quien tiene como garantía real de su deuda, prenda sobre el 63,64% de las acciones del Banco de Chile propiedad de la Sociedad, las que fueron enteradas como aporte patrimonial, así como también sobre los excedentes que corresponden a las acciones que no tienen derecho a dividendos mientras no se extinga la obligación subordinada.
5. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. al 31 de diciembre de 1996 y los resultados de sus operaciones por el período comprendido entre el 25 de septiembre y el 31 de diciembre de 1996, de acuerdo con las normas contables descritas en Nota 2.

Santiago, 17 de enero de 1997

José Monsalve A.

LANGTON CLARKE  
COOPERS & LYBRAND

# SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE LA OBLIGACION SUBORDINADA SAOS S.A.

---

## 1. CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD

La Sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 25 de septiembre de 1996, ante el Notario Público don René Benavente Cash. La Sociedad tiene por objeto único y exclusivo hacerse cargo, administrar y pagar la Obligación Subordinada que mantenía la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., antes denominada Banco de Chile, con el Banco Central de Chile. Con fecha 8 de noviembre de 1996, la Sociedad se hizo cargo de la referida obligación y recibió como aporte de capital acciones del Banco de Chile constituidas en prenda en favor del Banco Central de Chile. Para pagar la mencionada Obligación Subordinada, la Sociedad deberá destinar la totalidad de los dividendos que reciba por las acciones constituidas en prenda, así como también los excedentes que correspondan a un número de acciones equivalentes al número de acciones Serie A de S.M. Chile S.A., que no tienen derecho a dividendos mientras no se extinga la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile. La Sociedad durará hasta que se haya extinguido la obligación con el Banco Central de Chile, y al ocurrir ese hecho se disolverá y sus activos se adjudicarán a los accionistas Serie A, B y D de S.M.-Chile S.A. Esta Sociedad se rige por la Ley N° 19.396 y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

## 2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

### a) General

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los cuales priman sobre los primeros en caso de producirse discrepancia. Conforme lo dispone la Ley N° 19.396 y las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, la Obligación Subordinada no se computa como pasivo exigible y sólo se encuentra registrada en cuentas de orden, con excepción de la parte correspondiente a la cuota anual que debe pagarse el 30 de abril de 1997, la que se encuentra provisionada al cierre del ejercicio.

### b) Período cubierto

Los estados financieros cubren el período comprendido entre el 25 de septiembre y el 31 de diciembre de 1996.

### c) Corrección monetaria

El capital propio financiero y los activos y pasivos no monetarios han sido corregidos monetariamente de acuerdo con principios contables generalmente aceptados, originando cargos y/o abonos a los resultados, según el detalle indicado en Nota 3.

### d) Bases de conversión

Los activos y pasivos en Unidades de Fomento reajustables se han valorizado a \$ 13.280,43 por U.F.R., valor al 31 de diciembre de 1996.

### e) Inversiones en empresas relacionadas

Los derechos en sociedades que igualan o excedan el 10% del capital de la emisora se valorizan de acuerdo al método del valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.) en base a los estados financieros auditados proporcionados por esas sociedades, según el detalle indicado en Nota 4.

### f) Impuesto a la renta

De acuerdo a las disposiciones vigentes, y en particular a la sostenida en la Circular N° 41 del 24 de julio de 1996 y el Oficio 1.874 de 1996 del Servicio de Impuestos Internos, la Sociedad ha determinado base imponible cero para efectos de impuestos a la renta.

## 3. CORRECCION MONETARIA

La Sociedad corrige monetariamente su capital propio, y los activos y pasivos no monetarios, con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda durante el año. La aplicación de este mecanismo originó un cargo a resultados de M\$ 11 el que se desglosa en los siguientes conceptos:

Descripción	1996 (Cargo) Abono M\$
Inversión en Sociedades Patrimonio	1.499.085 1.499.096
Cargo neto a resultados	(11)

#### 4. INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS

De acuerdo al criterio de valorización indicado en Nota 2 (e), la inversión en empresas relacionadas se ha valorizado según el método del valor patrimonial proporcional. En el rubro Inversiones en Empresas Relacionadas se presenta el valor patrimonial proporcional de la inversión en acciones del Banco de Chile, que corresponde al valor actualizado de la inversión inicial. La participación en los resultados devengados de esta inversión, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1996, ascendente a M\$ 44.001.340, se presenta en el rubro Utilidades Devengadas por Inversión, del activo circulante, en atención a que según la información disponible a la fecha de preparación de estos Estados Financieros, se percibirán los dividendos correspondientes para ser abonados a la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile.

Razón social	Nº de acciones del Banco	Participación %	Capital y reservas del Banco M\$	Valor patrimon. proporcional M\$	Resultado devengado Inversión M\$
Banco de Chile	28.593.701.789	63,64	250.323.203	159.297.657	44.001.340

#### 5. IMPUESTO A LA RENTA

La sociedad no ha constituido provisión para impuesto a la renta de Primera Categoría al cierre del ejercicio, debido que al aplicar las disposiciones legales vigentes y las normas impartidas por el Servicio de Impuestos Internos, no resultó renta líquida imponible.

#### 6. PROVISION PARA PAGO OBLIGACION SUBORDINADA AL BANCO CENTRAL DE CHILE

La provisión para el pago de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, al cierre del ejercicio 1996 asciende a M\$ 44.874.964 (equivalentes a U.F. 3.379.029,42) y corresponde a la cantidad que, conforme al contrato que rige dicha obligación, debe pagarse al Banco Central de Chile como cuota anual, en el evento que el Banco de Chile distribuya toda la utilidad del ejercicio 1996. El monto de la citada provisión se conforma como sigue:

	M\$
– Utilidad devengada de acciones del Banco de Chile prendadas en favor del Banco Central de Chile	44.001.340
– Cantidad a recibir de SM Banco Chile S.A.	873.623
<b>Total</b>	<b>44.874.963</b>

#### 7. PATRIMONIO

a) El movimiento experimentado por las cuentas de patrimonio durante el período fue el siguiente:

	Capital M\$	Resultado del período M\$	Totales M\$
– Aporte inicial en efectivo al 28.10.96	1.000	–	1.000
– Aporte en acciones del Bco. de Chile el 08.11.96 (*)	157.798.572	–	157.798.572
– Revalorización del capital propio	1.499.096	–	1.499.096
– Pérdida del período	–	(11)	(11)
<b>Saldos al 31/12/96</b>	<b>159.298.668</b>	<b>(11)</b>	<b>159.298.657</b>

(\*) Aporte valorizado conforme al valor libros del capital y reservas del Banco, incluida la revalorización provisional a esa fecha.

b) El capital de la sociedad está dividido en 157.799.571 acciones sin valor nominal.

c) La propiedad accionaria de la Sociedad, al 31 de diciembre de 1996 es en su totalidad de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.

#### 8. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Al 31 de diciembre de 1996 la Sociedad registra los siguientes compromisos y prendas a favor de terceros, que en conformidad a la Ley N° 19.396, no se registran como pasivo exigible.

a) Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile ascendente a U.F. 56.482.893,0383 desglosado en:

	<b>U.F.</b>
– Monto inicial al 08.11.96	56.071.167,6400
– Intereses devengados entre el 08.11.96 y el 31.12.96	411.725.3983
<b>Total Obligación Subordinada</b>	<b>56.482.893,0383</b>

La Obligación Subordinada se amortizará en un plazo máximo de 40 años, contemplando cuotas fijas anuales de U.F. 3.214.985,7927 cada una. Sin perjuicio de las cuotas fijas, la Sociedad se encuentra obligada a pagar anualmente una cantidad denominada cuota anual, constituida por la suma de los dividendos que reciba por las acciones del Banco de Chile de su propiedad, más una cantidad que recibirá anualmente de SM-Chile S.A., cantidad igual a los dividendos que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de propiedad de dicha sociedad anónima. La denominada cuota anual puede ser mayor o menor que la cuota fija. Si la cuota anual es superior a la cuota fija, el exceso se anotará en una cuenta en el Banco Central de Chile, denominada "Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros", cuyo saldo se utilizará para cubrir futuros déficit. Si la cuota anual es inferior a la cuota fija, la diferencia se cubrirá con el saldo que acumule la "Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros", cuyo saldo se utilizará para cubrir futuros déficit. Si la cuota anual es inferior a la cuota fija, la diferencia se cubrirá con el saldo que acumule la "Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros", si es que ésta tiene saldo o de lo contrario se anotará en dicha cuenta. Si en algún momento la "Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros" acumula un saldo adeudado por la Sociedad superior al 20% del capital pagado y reservas del Banco de Chile, la Sociedad deberá proceder a vender acciones prendadas, en la forma establecida en la Ley N° 19.396 y en el respectivo contrato, para cubrir, con el producto de la venta, la totalidad del déficit.

Conforme se indica en nota 6, la cuota anual por el ejercicio 1996, asciende a M\$ 44.074.964. Según el valor de la U.F. al 31.12.96, esa cuota anual representa un pago que excede la cuota fija en U. F., por lo que el exceso deberá anotarse en la "Cuenta de Excedentes para Déficit Futuros".

La obligación con el Banco Central de Chile se extinguirá si ella se ha pagado completamente o si no restan acciones del Banco de Chile de propiedad de Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. prendadas en favor del Banco Central de Chile.

b) En respaldo de la Obligación Subordinada se ha prendado a favor del Banco Central el total de las acciones del Banco de Chile que la sociedad tiene como inversión en dicha entidad. (28.593.701.789 acciones)

## 9. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante el ejercicio no se cancelaron dietas ni otras remuneraciones al Directorio.

## 10. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre y emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos posteriores relevantes que los puedan afectar significativamente.



**SOCIEDAD MATRIZ DEL  
BANCO DE CHILE S.A.**

**SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A.****BALANCE GENERAL**

Por el período terminado al 31 de Diciembre de 1996

<b>ACTIVOS</b>	<b>M\$</b>	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>M\$</b>
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>		<b>PASIVO CIRCULANTE</b>	
Disponible	359	Provisión transacción Banco Central	5.992.077
Utilidades devengadas por inversiones	<u>25.143.146</u>	Provisión compromiso con SAOS S.A.	<u>873.623</u>
Total activo circulante	25.143.505	Total pasivo circulante	6.865.700
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>PATRIMONIO</b>	
Inversiones en empresas relacionadas	<u>250.324.214</u>	Capital pagado	194.645.253
Total otros activos	250.324.214	Otras reservas	55.679.324
		Reserva revalorización capital	0
		Utilidad del ejercicio	<u>18.277.442</u>
		Total patrimonio	268.602.019
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>275.467.719</u></u>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><u>275.467.719</u></u>

Las notas adjuntas N°s 1 a 10 forman parte integral de estos estados financieros.

**SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Por el ejercicio comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 1996**

	<b>M\$</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	
Utilidades devengadas inversión empresas relacionadas	25.143.146
Resultado operacional	<u>25.143.146</u>
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>	
Gasto por provisión transacción Banco Central	(5.929.191)
Gasto por provisión compromiso con SAOS S.A.	(873.623)
Corrección monetaria	(62.890)
Resultado no operacional	<u>(6.865.704)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u><u>18.277.442</u></u>

Las notas adjuntas N°s 1 a 10 forman parte integral de estos estados financieros.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **Señores accionistas de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.**

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. al 31 de diciembre de 1996 y al correspondiente estado de resultados por el ejercicio terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada 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 comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Como se explica en la Nota 2, estos estados financieros fueron preparados en conformidad con normas contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y disposiciones de la Ley N° 19.396. Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., a base de los criterios descritos en Nota 2 (a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales en que se tiene participación directa e indirecta mayor al 50% detalladas en Nota 4; en consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. y sus filiales, los que son requeridos por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
4. La Sociedad tiene como giro exclusivo la inversión en acciones del Banco de Chile y su duración será hasta que se haya extinguido íntegramente la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile que mantiene su filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.
5. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. al 31 de diciembre de 1996 y los resultados de sus operaciones por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables descritas en Nota 2.

Santiago, 17 de enero de 1997

José Monsalve A.

LANGTON CLARKE  
COOPERS & LYBRAND

## **SOCIEDAD MATRIZ DEL BANCO DE CHILE S.A.**

---

### **1. ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD**

Por acuerdo adoptado en Junta Extraordinaria de Accionistas el 18 de julio de 1996 reducido a escritura pública el 19 de julio de 1996 ante el Notario de Santiago don René Benavente Cash, la sociedad antes denominada Banco de Chile se acogió a las disposiciones de los párrafos tercero y quinto de la Ley N° 19.396, sobre modificación de las condiciones de pago de la obligación subordinada con el Banco Central de Chile. En virtud de ese acuerdo, la sociedad se transformó, cambiando su razón social por Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., o SM-Chile S.A., y modificando su objeto social que en adelante será ser propietaria de acciones del Banco de Chile y realizar las demás actividades que permite la Ley N° 19.396. Igualmente, se acordó traspasar la totalidad del activo y el pasivo de la sociedad, con la sola excepción de la obligación subordinada con el Banco Central de Chile, a una nueva sociedad bancaria que se denominaría Banco de Chile, y se acordó crear una sociedad anónima cerrada, de razón social Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., a la cual se traspasaría el referido compromiso con el Banco Central de Chile y una parte de las acciones de la nueva sociedad bancaria Banco de Chile.

De esa forma, con fecha 8 de noviembre de 1996, se produjo la transformación del Banco de Chile en Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. o SM-Chile S.A., y se procedió a traspasar todo el activo, el pasivo y las cuentas de orden, con excepción de la obligación subordinada, a la nueva empresa bancaria Banco de Chile. En esa misma fecha, la sociedad suscribió y pagó un aumento de capital en la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., mediante el traspaso en dominio de 28.593.701.789 acciones del nuevo Banco de Chile constituidas en prenda especial en favor del Banco Central de Chile, acciones que representan un 63,64% de la Propiedad de dicho banco, y en ese mismo acto le traspasó a esa sociedad anónima la responsabilidad de pagar la obligación subordinada, quedando así la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. liberada de esa obligación. Permanecen en poder de la sociedad 16.338.955.391 acciones del Banco de Chile libres de prenda u otros gravámenes. Al mismo tiempo, la sociedad tiene el compromiso de traspasar a la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. los dividendos y acciones libres de pago que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de su propiedad, mientras esta última sociedad mantenga obligación subordinada con el Banco Central de Chile.

Este número de acciones coincide con el actual número de acciones de la serie A emitidas por la sociedad, acciones que, conforme los estatutos, no tienen derecho a percibir dividendos mientras no se cumpla la misma condición antes indicada.

Conforme los acuerdos de la ya citada Junta Extraordinaria de Accionistas del 18 de julio de 1996, se ofreció a los accionistas de la serie A una opción para canjear sus acciones por acciones de una nueva serie D, que gozan del derecho a percibir dividendos. El 51,4% de las acciones de la serie A ejerció la opción. Por otra parte, las acciones de la serie C fueron canjeadas automáticamente por una combinación de acciones de las series D y E. Con posterioridad al 30 de abril de 1997, con previo acuerdo del Directorio, los titulares de las acciones de la serie E podrán ejercer el derecho a canjear cada acción de esa serie por una acción de la serie única del Banco de Chile, canje que se materializará mediante una rebaja de capital de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A.

La sociedad durará hasta que se haya extinguido la obligación subordinada que mantiene su filial Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. con el Banco Central de Chile, y al ocurrir este hecho sus accionistas, se adjudicarán las acciones que la Sociedad mantiene del Banco de Chile.

Esta sociedad se rige por la Ley N° 19.396 y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

### **2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

#### **a) General**

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

Estos estados financieros han sido emitidos para los efectos de hacer un análisis individual de Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. y, en consecuencia a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

#### **b) Período cubierto**

Los estados financieros cubren el período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 1996.

#### **c) Corrección monetaria**

El capital propio financiero y los activos y pasivos no monetarios han sido corregidos monetariamente de acuerdo con principios contables generalmente aceptados, originando cargos y/o abonos a los resultados, según el detalle indicado en Nota 3.

#### **d) Bases de conversión**

Los activos y pasivos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se han valorizado a \$ 424.97, por dólar, que corresponde al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras al cierre del ejercicio.

**e) Inversiones en empresas relacionadas**

En este rubro se presentan los derechos en sociedades que igualan o exceden al 10% del capital de la emisora y se valorizan de acuerdo al método del valor patrimonial proporcional (V.P.P.), a base de los estados financieros auditados proporcionados por esas sociedades, según el detalle indicado en Nota 4.

**f) Impuesto a la renta**

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, y en particular a las sostenidas en Circular N° 41 del 24 de julio de 1996 y el Oficio 1.874 de 1996 del Servicio de Impuestos Internos, las utilidades determinadas por la Sociedad para este período no están afectas a impuestos a la renta.

**3. CORRECCION MONETARIA**

La Sociedad corrige monetariamente su capital propio, y los activos y pasivos no monetarios, con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda durante el año. La aplicación de este mecanismo originó un cargo neto a resultados de M\$ 62.890, el que se desglosa en los siguientes conceptos:

Descripción	1996 (Cargo) Abono M\$
Inversión en sociedades	15.723.984
Patrimonio	(15.723.988)
Pasivos en moneda extranjera	(62.886)
	<hr/>
Cargo neto a resultados	(62.890)

**4. INVERSIONES EN EMPRESAS RELACIONADAS**

De acuerdo al criterio de valoración mencionado en Nota 2 (e) bajo este rubro se incluyen las inversiones en acciones en el Banco de Chile y en Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., valorizadas de acuerdo al valor patrimonial proporcional, el que ha sido calculado sobre la base de sus estados financieros auditados al 31 de diciembre de 1996 y de acuerdo al siguiente detalle:

Razón social	N° de acciones del Banco	Participación %	Capital y reservas del Banco M\$	Valor patrim. proporcional M\$	Resultado devengado Inversión M\$
Banco de Chile	16.338.955.391	36,36	250.323.203	91.025.546	25.143.157
SAOS	157.799.571	100,00	159.298.668	159.298.668	(11)

(\*) El resultado devengado en inversiones ascendente a M\$ 25.143.146 se muestra en el Balance en el rubro Utilidades Devengadas por inversiones del Activo Circulante, en atención a que según la información disponible a la fecha de preparación de estos estados financieros la Sociedad recibirá los dividendos correspondientes.

**5. IMPUESTO A LA RENTA**

La sociedad no ha constituido provisión para impuesto a la renta de Primera Categoría al cierre del ejercicio, debido que al aplicar las disposiciones legales y normas vigentes no resultó renta líquida.

**6. PROVISION POR COMPROMISO CON SAOS S.A.**

La provisión registrada bajo el rubro Provisión por Compromiso con SAOS S.A. corresponde a un compromiso entre la Sociedad y su filial vinculado al contrato que rige la obligación subordinada que SAOS S.A. mantiene con el Banco Central de Chile. Este compromiso consiste en que la Sociedad debe traspasar a SAOS S.A., para que ésta lo destine al pago de la obligación subordinada, un monto igual a los dividendos que reciba de 567.712.826 acciones del Banco de Chile de su propiedad, número que coincide con el número de acciones de la serie A emitidas por la sociedad, las cuales no tienen derecho a recibir dividendos mientras no se extinga la obligación subordinada. Esta provisión asciende a M\$ 873.623.

**7. TRANSACCION CON EL BANCO CENTRAL DE CHILE POR CONTROVERSIAS ASOCIADAS A CAPITALIZACIONES DE DIVIDENDOS**

Conforme el acuerdo adoptado por la Junta Extraordinaria de Accionistas del 18 de julio de 1996, la sociedad celebró un contrato de transacción con el Banco Central de Chile, que tiene por objeto poner fin a las diferencias y controversias surgidas a partir de las capitalizaciones de utilidades acordadas en Juntas de Accionistas los años 1994 y 1995. En virtud de esa transacción, la sociedad se comprometió a pagar por una vez al Banco Central de Chile el equivalente en moneda nacional de US\$ 14.100.000. Dicho pago debe efectuarse el día 29 de abril de 1997. La cantidad pagada será considerada un prepago con recursos líquidos a la obligación subordinada que mantiene la filial SAOS S.A. y, conforme la ley y el acuerdo suscrito sobre la materia, este prepago está sujeto a una tasa de descuento que se determinará oportunamente. Se ha constituido una provisión por este compromiso, la que se ha registrado según el tipo de cambio al cierre del ejercicio 1996, esto es a \$ 429,97/US\$, lo que arroja una provisión de M\$ 5.992.077.

**8. PATRIMONIO**

a) El movimiento experimentado por las cuentas de patrimonio durante el período fue el siguiente:

	Capital M\$	Reservas M\$	Result. del período M\$	Totales M\$
- Capital y reservas al 01.01.96	182.242.141	52.357.089	-	234.599.230
- Aumento de reservas (*)	-	1.359	-	1.359
- Revalorización capital propio	12.403.112	3.320.876	-	15.723.988
- Utilidad del período	-	-	18.277.442	18.277.442
Saldos al 31/12/96	194.645.253	55.679.324	18.277.442	268.602.019

(\*) Se ha procedido a registrar en reservas M\$ 1.359. Conformados por M\$ 359, correspondientes al producto de la venta de fracciones de acciones como resultado del canje de títulos así como por M\$ 1.000, correspondientes al Capital Inicial de SAOS S.A. enterado en su constitución por el Banco de Chile.

b) El capital de la sociedad está dividido en 16.338.955.391 acciones sin valor nominal desglosado en las siguientes series:

Acciones serie A :	567.712.826
Acciones serie B :	11.000.000.000
Acciones serie D :	429.418.369
Acciones serie E :	4.341.824.196
Total de acciones emitidas	16.338.955.391

Las acciones de la serie A no tienen derecho a recibir dividendos mientras no se extinga la obligación subordinada de la filial SAOS S.A. Las acciones de las series A, B y D ejercen los derechos a voz y voto de las acciones del Banco de Chile que pertenecen a SAOS S.A. Las acciones de las series A, B, D y E ejercen los derechos a voz y voto de las acciones que pertenecen a la Sociedad. Los dividendos que reciben las acciones de la serie B gozan de exención de impuesto global complementario.

**9. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO**

Durante el ejercicio no se cancelaron dietas ni otras remuneraciones al Directorio.

**10. HECHOS POSTERIORES**

Entre la fecha de cierre y emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos posteriores relevantes que los puedan afectar significativamente.

