

**SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS E
INSTITUCIONES
FINANCIERAS
CHILE**



**Información Financiera
Estados Financieros Anuales
Bancos y Sociedades Financieras
Diciembre de 2001
www.sbif.cl**

**AUTORIDADES DE LA SUPERINTENDENCIA
DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS**
(al 31 de diciembre de 2001)

SUPERINTENDENTE : Enrique Marshall Rivera

INTENDENTES : Gustavo Arriagada Morales
Julio Acevedo Acuña

DIRECCION DE NORMAS

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

DIRECCION DE ESTUDIOS Y ANALISIS FINANCIERO

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

DIRECCION DE SUPERVISION

Director : Osvaldo Adasme Donoso
Jefe de Depto. Supervisión : César Sepúlveda Vivado
Jefe de Depto. Supervisión : Marco A. Tapia Gago
Jefe de Depto. Supervisión : Mariela Barrenechea Parra
Jefe de Depto. Supervisión : Jessica Bravo Perea
Jefe de Depto. Supervisión : Ana María Bosch Passalacqua

DIRECCION JURIDICA

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

DIRECCION DE ADMINISTRACION Y FINANZAS

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

DIRECTOR Y REPRESENTANTE LEGAL
Günther Held Yunge

Dirección:
Moneda 1123
6º piso
Casilla 15-D
Teléfono 4426200
Fax: 4410914
E-Mail: publicaciones@sbif.cl
Santiago-Chile

REPRODUCCION PERMITIDA SIEMPRE QUE SE MENCIONE LA FUENTE
Este número fue impreso en el mes de mayo de 2002

CONTENIDO:

BANCOS

ABN Amro Bank (Chile)	9
American Express Bank Ltd. (Chile)	27
Banco Bice	43
Banco de A. Edwards	61
Banco de Chile	81
Banco de Crédito e Inversiones	101
Banco de la Nación Argentina	119
Banco del Desarrollo	135
Banco del Estado de Chile	155
Banco do Brasil S.A.	175
Banco Falabella	189
Banco Internacional	205
Banco Santander - Chile	221
Banco Santiago	241
Banco Security	261
Banco Sudameris	279
BankBoston N.A.	297
BBVA Banco Bhif	315
Citibank N.A.	335
Corpbanca	355
Deutsche Bank (Chile) S.A.	375
Dresdner Banque Nationale de París	391
HSBC Bank USA	407
JP Morgan Chase Bank	423
Scotiabank Sud Americano	437
The Bank of Tokyo - Mitsubishi Ltd.	455

SOCIEDADES FINANCIERAS

Financiera Conosur	473
--------------------	-----

BANCOS

ABN AMRO BANK (CHILE)

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	39.389,4	44.460,7
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	117.135,5	121.499,7
Préstamos para comercio exterior	39.626,1	64.994,2
Préstamos de consumo	1.875,4	6.408,5
Colocaciones en letras de crédito	–	1.512,8
Colocaciones contingentes	5.281,4	19.144,7
Otras colocaciones vigentes	17.581,0	66.890,6
Cartera vencida	1.237,0	1.788,7
Total colocaciones	182.736,4	282.239,2
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(1.785,1)	(4.212,5)
Total colocaciones netas	180.951,3	278.026,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	–	–
Créditos por intermediación de documentos	60,5	1.060,6
Total otras operaciones de crédito	60,5	1.060,6
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	28.491,8	114.281,8
Otras inversiones financieras	11,6	40,6
Documentos intermediados	87.228,7	8.253,3
Depósitos en el Banco Central de Chile	–	–
Bienes recibidos en pago o adjudicados	55,3	500,9
Otras inversiones no financieras	0,4	0,4
Total inversiones	115.787,8	123.077,0
OTROS ACTIVOS	201.920,1	15.815,6
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	4.564,1	6.126,9
Inversiones en sociedades	66,9	52,6
Total activo fijo	4.631,0	6.179,5
TOTAL ACTIVOS	542.740,1	468.620,1

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

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	27.943,9	21.640,9
Depósitos y captaciones	143.649,9	240.744,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	38.604,2	24.733,6
Obligaciones por intermediación documentos	85.378,1	8.235,8
Obligaciones por letras de crédito	-	1.521,0
Obligaciones contingentes	5.264,4	19.127,0
Total captaciones y otras obligaciones	300.840,5	316.002,9
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	19.210,2	928,8
Obligaciones con el exterior	8.601,2	2.742,4
Otras obligaciones	726,3	43.850,7
Total préstamos de entidades financieras	28.537,7	47.521,9
OTROS PASIVOS	144.275,6	22.685,5
Total pasivos	473.653,8	386.210,3
PROVISIONES VOLUNTARIAS	-	-
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	53.393,2	76.755,3
Otras cuentas patrimoniales	426,0	324,8
Utilidad del ejercicio	15.267,1	5.329,7
Total patrimonio neto	69.086,3	82.409,8
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	542.740,1	468.620,1

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 16 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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	38.130,1	42.081,0
Utilidad por intermediación de documentos	1.845,2	782,0
Ingresos por comisiones	4.566,2	5.530,9
Utilidad de cambio neta	-	787,7
Otros ingresos de operación	-	-
Total ingresos de operación	44.541,5	49.181,6
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(18.441,3)	(25.584,8)
Pérdida por intermediación de documentos	(348,3)	(430,5)
Gastos por comisiones	(310,6)	(206,9)
Pérdida de cambio neta	(1.503,0)	-
Otros gastos de operación	(12,3)	(2,2)
Margen bruto	23.926,0	22.957,2
Remuneraciones y gastos del personal	(7.810,7)	(7.465,5)
Gastos de administración y otros	(5.090,7)	(4.020,8)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.287,1)	(1.058,0)
Margen neto	9.737,5	10.412,9
Provisiones por activos riesgosos	(1.152,0)	(1.331,6)
Recuperación de colocaciones castigadas	198,7	245,7
Resultado operacional	8.784,2	9.327,0
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	11.903,6	305,6
Gastos no operacionales	(576,9)	(60,6)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Utilidad (pérdida) por inversiones en sociedades	14,4	(59,4)
Corrección monetaria	(2.187,0)	(3.001,7)
Resultados antes de impuesto a la renta	17.938,3	6.510,9
Provisión para impuestos	(2.671,2)	(1.181,2)
Excedente	15.267,1	5.329,7
Provisiones voluntarias	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	15.267,1	5.329,7

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

ABN AMRO BANK (CHILE)**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	15.267,1	5.329,7
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	1.287,1	1.058,0
Provisiones por activos riesgosos	1.152,0	1.331,6
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(93,0)	427,1
(Utilidad) pérdida por inversiones de sociedades	(14,4)	58,4
(Utilidad) pérdida en venta de activos recibidos en pago	64,9	-
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	27,3	5,7
Castigo y provisiones sobre bienes recibidos en pago	372,7	34,8
Corrección monetaria	2.187,0	3.001,7
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	2.474,9	(0,4)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(182,1)	1.293,7
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto originado por actividades de la operación	22.543,5	12.540,3
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta de colocaciones	91.104,2	20.620,3
(Aumento) disminución neto de inversiones	6.787,6	(42.390,3)
Compras de activos fijos	(518,9)	(2.374,8)
Ventas de activos fijos	1.818,5	5,7
Inversiones en sociedades	0,1	(52,4)
Venta de inversiones en sociedades	-	249,3
Aumento (disminución) neto de otras operaciones de crédito	970,8	(1.031,0)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	264,1	-
(Aumento) disminución variación neta de otros activos y pasivos	(63.975,3)	15.167,6
	<hr/>	<hr/>
Flujo originado por actividades de inversión	36.451,1	(9.805,6)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	6.041,4	(6.761,8)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(92.140,9)	30.219,0
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	11.395,7	11.447,5
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	77.209,0	(8.184,9)
Aumento de préstamos del exterior corto plazo	5.858,8	614,1
Rescate de letras de crédito	(1.521,0)	1.410,1
Aumento de otros pasivos de corto plazo	-	-
Otros préstamos de largo plazo	(40.185,1)	(42.385,2)
Dividendos pagados	(28.634,4)	-
	<hr/>	<hr/>
Flujo originado por actividades de financiamiento	(61.976,5)	(13.641,2)
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	(2.981,9)	(10.906,5)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(2.089,4)	(2.652,5)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	(5.071,3)	(13.559,0)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	44.460,7	58.019,7
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	39.389,4	44.460,7

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 16 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 del 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de ABN Amro Bank (Chile). Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ABN Amro Bank (Chile) al 31 de diciembre del 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios descritos en Nota 1.

Santiago, enero 15 de 2002

Miguel Humud S.

ERNST & YOUNG

ABN AMRO BANK (CHILE)

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, excepto por la inversión en la filial ABN Amro (Chile) Corredores de Seguros Ltda, 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 de los ejercicios ni el patrimonio.

Los estados financieros del 2001 y 2000 han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Las cifras correspondientes al 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor utilizada para efectos de corrección monetaria (3,1%).

b) Intereses y reajustes

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

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 2.187,0 millones (\$ 3.001,7 millones en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$ 1 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 1.503,0 millones correspondiente a la pérdida de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (\$ 787,7 millones utilidad de cambio neta en 2000), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 93,0 millones (cargo neto por \$ 427,1 millones en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio ascendente a \$ 110,9 millones (\$ 303,0 millones en 2000).

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

f) Activo fijo físico

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

g) Inversiones en sociedades

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

h) Provisiones por activos riesgosos

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

i) Provisiones voluntarias

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

Esta Institución no mantiene tales provisiones al cierre de los ejercicios 2001 y 2000.

j) Impuestos diferidos

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

k) Vacaciones del personal

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

l) Estado de flujos de efectivo

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

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

2. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 14 de diciembre de 2001, ABN Amro Bank (Chile) vendió los activos y pasivos asociados a la División Consumo al Bank-Boston. Los volúmenes de Activos y Pasivos vendidos son:

Cuentas	2001 MM\$
Disponible	1.241,6
Colocaciones	66.721,6
Colocaciones en letras de crédito	13.429,8
Activo fijo	1.548,7
Otros activos	578,7
Cuentas corrientes	8.823,8
Captaciones	59.738,7
Obligaciones por letras de crédito	13.674,8
Provisiones	1.020,0
Otros pasivos	1.170,7

Producto de un mandato realizado con BankBoston, se determinó que algunos activos y pasivos vendidos fueran administrados hasta el 30 de junio de 2002 por el ABN Amro Bank (Chile), por lo cual éstos se encuentran reflejados en los estados financieros al cierre de este ejercicio. Su detalle es el siguiente:

	2001 MM\$
Colocaciones	10.229,9
Cuentas corrientes	10.528,3
Captaciones	45.563,7
Otros pasivos	523,9

El efecto de esta transacción en el resultado del ejercicio se incluye en otros ingresos.

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 2001 y 2000 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantía (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	-	-	-	-	-	-	-	-
A sociedades de inversión	601,21	2.385,4	-	-	601,2	12.385,4	-	17,0
A personas naturales (**)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	601,2	12.385,4	-	-	601,2	12.385,4		17,0

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 2001 y 2000 la Institución ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
2001				
Redbanc S.A.	Servicio de procesamiento de datos	102,6	102,6	0,0
ABN Amro Inversiones (Chile) S.A.	Arriendo de oficina	483,8	483,8	0,0
2000				
Redbanc S.A.	Servicio de procesamiento de datos	91,4	91,4	0,0
ABN Amro Inversiones (Chile) S.A.	Arriendo de oficina	323,2	323,2	0,0
Compañía Real Chilena de Arrendamiento Ltda.	Arriendo de oficina	70,7	70,7	0,0

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron. Por otra parte, existen dentro del rubro de ingresos por comisiones (ver Nota 12) contratos por servicios de asesorías, celebrados entre ABN Amro Inversiones (Chile) S.A. y el Banco por un monto de \$ 3.276,0 millones (\$ 3.377,6 millones en 2000).

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 66,9 millones (\$ 52,6 millones en 2000), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
ABN Amro (Chile) Corredores de Bolsa Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	(51,1)
ABN Amro (Chile) Corredores de Seguros Ltda.	99,99	99,99	62,8	47,6	62,8	47,6	15,1	(8,3)
Subtotales					62,8	47,6	15,1	(8,3)
Acciones o derechos en otras sociedades					4,1	5,0	(0,7)	-
Total					66,9	52,6	14,4	(59,4)

5. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 1.785,1 millones (\$ 4.212,5 millones en 2000), 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, se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	4.193,5	14,8	-	4.208,3
Aplicación de provisiones	(1.398,2)	(15,8)	-	(1.414,0)
Provisiones constituidas	1.290,6	1,0	-	1.291,6
Liberaciones de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2000	4.085,9	-	-	4.085,9
Saldos actualizados para fines comparativos	4.212,5	-	-	4.212,5
Saldos al 31.12.2000	4.085,9	-	-	4.085,9
Aplicación de provisiones	(2.368,0)	(64,8)	-	(2.432,8)
Provisiones constituidas	1.087,2	64,8	-	1.152,0
Liberaciones de provisiones	(1.020,0)	-	-	(1.020,0)
Saldos al 31.12.2001	1.785,1	-	-	1.785,1

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.

La liberación de provisiones por \$ 1.020,0 millones corresponde a la venta de cartera (ver Nota 2).

b) Provisiones voluntarias

No hay.

6. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	48.693,8	15.207,9	21,3	7.203,7	71.126,7
Utilidades retenidas	-	7.203,7	-	(7.203,7)	-
Revalorización del capital propio	2.288,6	1.053,4	-	-	3.342,0
Otras reservas	-	-	-	-	-
Fluctuación de valorización de inv. fin.	-	-	293,8	-	293,8
Utilidad del ejercicio	-	-	-	5.169,4	5.169,4
Saldos al 31.12.2000	50.982,4	23.465,0	315,1	5.169,4	79.931,9
Saldos actualizados para fines comparativos	52.562,9	24.192,4	324,8	5.329,7	82.409,8
Saldos al 31.12.2000	50.982,4	23.465,0	315,1	5.169,4	79.931,9
Utilidades retenidas	-	5.169,4	-	(5.169,4)	-
Revalorización del capital propio	1.580,4	830,4	-	-	2.410,8
Otras reservas	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos (*)	-	(28.634,4)	-	-	(28.634,4)
Fluctuación de valores de inv. fin.	-	-	110,9	-	110,9
Utilidad del ejercicio	-	-	-	15.267,1	15.267,1
Saldos al 31.12.2001	52.562,8	830,4	426,0	15.267,1	69.086,3

La utilidad del ejercicio 2001 ascendió a \$ 15.267,1 millones. La distribución quedará sujeta a la decisión que tome la Junta de Accionistas.

La utilidad del ejercicio 2000 por \$ 5.169,4 millones, se destinó a incrementar las reservas para futuros aumentos de capital.

- * Con fecha 31 de octubre de 2001 se celebró la Sexta Junta General Extraordinaria de Accionistas donde se acordó distribuir con cargo al fondo de utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2000, un dividendo definitivo por la suma total de \$ 28.634,4 millones.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	Al 31 de diciembre	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	53.819,2	77.080,1
Activos totales computables	551.959,9	475.827,3
Porcentaje	9,75%	16,20%
Patrimonio efectivo (**)	53.766,7	76.968,2
Activos ponderados por riesgo	362.223,9	290.770,9
Porcentaje	14,84%	26,47%

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

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

7. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Instrumentos (*)	Al 31 de diciembre de 2001					
	Tipo de cartera			Ajuste de mercado		Total MM\$
	No permanente MM\$	Permanente (**) MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	99.020,7	9.127,5	108.148,2	93,4	236,8	108.478,4
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	-	7.052,9	7.052,9	-	189,2	7.242,1
Instituciones financieras del país	-	11,6	11,6	-	-	11,6
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	99.020,7	16.192,0	115.212,7	93,4	426,0	115.732,1

Instrumentos (*)	Al 31 de diciembre de 2000					
	Tipo de cartera			Ajuste de mercado		Total MM\$
	No permanente MM\$	Permanente (**) MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	51.648,1	57.937,6	109.585,7	0,4	89,6	109.675,7
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	-	12.624,2	12.624,2	-	235,2	12.859,4
Instituciones financieras del país	-	40,6	40,6	-	-	40,6
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	51.648,1	70.602,4	122.250,5	0,4	324,8	122.575,7

(*) Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 87.228,7 millones (\$ 8.253,3 millones en 2000) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1e), como asimismo instrumentos intransferibles que ascienden a \$ 1.104,4 millones (\$ 1.115,6 millones en 2000).

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados	55,3	500,9
Otras inversiones	0,4	0,4
Total	<u>55,7</u>	<u>501,3</u>

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a \$ 314,0 millones (\$ 13,0 millones en 2000).

8 . VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimiento de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

Al cierre del ejercicio 2001 los saldos fueron los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	144.173,9	17.662,1	10.283,2	1.053,7	173.172,9
Créditos hipotecarios para vivienda	7,1	14,8	13,2	48,8	83,9
Préstamos de consumo	798,4	1.018,4	22,8	-	1.839,6
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	60,5	-	-	-	60,5
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	8.482,7	4.981,9	2.715,8	11,6	16.192,0
Cartera no permanente (3)	27.242,8	71.871,3	-	-	99.114,1

Al cierre del ejercicio 2000, los saldos son los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	188.784,7	8.017,0	5.194,3	21.302,3	223.298,3
Créditos hipotecarios para vivienda	1.329,4	2.588,1	2.602,8	19.251,0	25.771,3
Préstamos de consumo	4.040,4	2.133,1	146,1	19,0	6.338,6
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	1.060,6	-	-	-	1.060,6
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	44.601,0	15.447,0	10.540,8	13,6	70.602,4
Cartera no permanente (3)	51.648,5	-	-	-	51.648,5

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 1.121,6 millones (\$ 5.897,6 millones en 2000), de los cuales \$ 934,9 millones (\$ 4.833,6 millones en 2000), tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

Al cierre del ejercicio 2001 los saldos fueron los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	137.766,2	5.705,7	—	—	143.471,9
Otras obligaciones a plazo	3.500,5	26,6	—	—	3.527,1
Obligaciones por intermediación de documentos	85.378,1	—	—	—	85.378,1
Obligaciones por letras de crédito	—	—	—	—	—
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	—	—	—	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	—	—	—	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—	—	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	19.210,2	—	—	—	19.210,2
Obligaciones con el exterior	8.601,2	—	—	—	8.601,2
Otras obligaciones	726,3	—	—	—	726,3

Al cierre del ejercicio 2000 los saldos fueron los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	234.705,2	5.982,1	—	—	240.687,3
Otras obligaciones a plazo	1.922,2	9,8	5,8	—	1.937,8
Obligaciones por intermediación de documentos	8.235,8	—	—	—	8.235,8
Obligaciones por letras de crédito	75,6	175,1	138,9	1.131,4	1.521,0
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	—	—	—	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	—	—	—	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	—	—	—	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	397,8	531,0	—	—	928,8
Obligaciones con el exterior	1.679,6	1.062,8	—	—	2.742,4
Otras obligaciones	43.850,7	—	—	—	43.850,7

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

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles	14.761,0	26.773,6	-	-	14.761,0	26.773,6
Colocaciones efectivas	60.679,5	110.474,7	158,3	1.773,5	60.837,8	112.248,2
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes	6.719,5	13.080,1	-	-	6.719,5	13.080,1
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras:						
- En el país	-	-	117.876,8	-	117.876,8	-
- En el exterior	-	-	-	-	-	-
Otros activos	886.079,4	664.224,8	-	-	886.079,4	664.224,8
Total Activos	968.239,4	814.553,2	118.035,1	1.773,5	1.086.274,5	816.326,7
Pasivos						
Depósitos y captaciones	67.388,5	107.271,4	-	-	67.388,5	107.271,4
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	7.600,8	4.788,8	7.600,8	4.788,8
Obligaciones contingentes	6.719,5	13.080,1	-	-	6.719,5	13.080,1
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del exterior	11.278,2	4.595,4	1.829,4	1.850,4	13.107,6	6.445,8
Otros pasivos	990.060,7	766.192,8	-	-	990.060,7	766.192,8
Total pasivos	1.075.446,9	891.139,7	9.430,2	6.639,2	1.084.877,1	897.778,9

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

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
	2001	2000	De hasta tres meses		De más de tres meses	
			2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Mercado local:						
Forward comprados de monedas extranjeras con moneda chilena	92	74	352.611,3	137.795,4	263.000,0	392.720,0
Forward vendidos de monedas extranjeras con moneda chilena	155	83	190.871,8	124.509,0	536.596,2	428.317,1

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Forward de monedas extranjeras	6	4	10.348,7	–	22.073,1	56.132,0

Mercados externos:

Forward de monedas extranjeras	16	4	63.514,9	–	90.251,1	56.014,9
--------------------------------	----	---	----------	---	----------	----------

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	177.220,0	350.623,4
Documentos en cobranza del país	11.863,1	5.318,2
Cobranzas del exterior	32.374,5	24.719,2
Créditos aprobados y no desembolsados	36.741,2	16.067,2
Deudores por créditos del exterior	20.805,8	6.325,2

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

b) Juicios pendientes

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

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	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Asesorías financieras	3.360,7	4.360,8	–	–
Cobranza de documentos	301,8	248,3	16,6	14,9
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	276,5	489,9	1,7	2,3
Tarjetas de crédito	248,2	201,3	189,6	138,7
Tarjetas de cajeros automáticos	120,2	54,3	24,8	13,0
Vales vista y transferencia de fondos	93,4	82,3	–	–
Cuentas corrientes	85,2	62,0	–	–
Otros	80,2	32,1	77,9	38,0
Custodia y comisiones de confianza	–	–	–	–
Gastos por derecho a recomprar divisas al Banco central de Chile	–	–	–	–
Totales	4.566,2	5.530,9	310,6	206,9

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. INGRESOS NO OPERACIONALES

El monto de los ingresos no operacionales que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	2001	2000
	MM\$	MM\$
Ingreso venta cartera y otros	11.903,6	305,6
Total	<u>11.903,6</u>	<u>305,6</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se determinó en base a las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por \$ 1.837,3 millones (\$ 2.338,0 millones en 2000), que se presenta neto de los pagos provisionales efectuados por \$ 1.820,0 millones (\$ 556,7 millones en 2000).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2001	2000
	MM\$	MM\$
Diferencia temporal		
Activos		
Provisión vacaciones	67,9	55,8
Provisiones globales cartera colocaciones	103,1	488,0
Otras provisiones	253,4	158,7
Operaciones a futuro	-	587,7
Ajuste a valor de mercado inversiones	-	48,8
Otros	95,4	120,8
Total activos	<u>519,8</u>	<u>1.459,8</u>
Pasivos		
Saldo neto activo fijo financiero	79,1	198,4
Operaciones a futuro	63,2	-
Gastos anticipados	336,0	119,6
Ajuste a valor de mercado inversiones	13,9	-
Otros	-	16,6
Total pasivos	<u>492,2</u>	<u>334,6</u>

c) Efecto en resultados

	Al 31 de diciembre de	
	2001	2000
	MM\$	MM\$
Provisión impuesto renta	1.837,3	2.338,0
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	1.063,8	(1.400,0)
Diferencia provisión impuesto renta año anterior	(229,9)	243,2
Cargo neto a resultado	<u>2.671,2</u>	<u>1.181,2</u>

15. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los años 2001 y 2000 se han pagado o provisionado, con cargo a los resultados, los siguientes montos por este concepto:

	2001	2000
	MM\$	MM\$
Dietas	24,1	-
Gastos de representación	-	4,7
Honorarios	41,1	-
Otros	-	-
Total	<u>65,2</u>	<u>4,7</u>

16. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido hechos que puedan afectar significativamente estos estados financieros.

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)
(En proceso de cierre)
BALANCE GENERAL
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
DISPONIBLE	63.862,9	51.816,0
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	17.775,7	26.338,9
Préstamos para comercio exterior	7.340,1	17.167,4
Préstamos de consumo	-	-
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	1.511,2	9.857,2
Otras colocaciones vigentes	11,1	2.319,9
Cartera vencida	537,2	550,5
Total colocaciones	27.175,3	56.233,9
Menos: provisiones sobre colocaciones	(1.418,6)	(721,3)
Total colocaciones netas	25.756,7	55.512,6
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	-	2.888,9
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	-	2.888,9
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	-	1.773,0
Otras inversiones financieras	-	-
Documentos intermediados	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	-	1.773,0
OTROS ACTIVOS	3.639,3	34.355,2
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	399,3	448,6
Inversiones en sociedades	16,4	16,4
Total activo fijo	415,7	465,0
TOTAL ACTIVOS	93.674,6	146.810,7

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)
(En proceso de cierre)
BALANCE GENERAL
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	848,5	3.330,7
Depósitos y captaciones	14.564,1	27.005,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	4.911,6	16.466,3
Obligaciones por intermediación de documentos	—	—
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	1.511,2	9.857,2
Total captaciones y otras obligaciones	<u>21.835,4</u>	<u>56.659,8</u>
OBLIGACIONES POR BONOS	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Línea de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	6.204,6	—
Obligaciones con el exterior	13,6	22,0
Otras obligaciones	—	1.395,5
Total préstamos de entidades financieras	<u>6.218,2</u>	<u>1.417,5</u>
OTROS PASIVOS	866,1	30.407,3
Total pasivos	<u>28.919,7</u>	<u>88.484,6</u>
PROVISIONES VOLUNTARIAS	—	159,7
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	58.166,4	54.590,6
Otras cuentas patrimoniales	—	—
Utilidad del ejercicio	6.588,5	3.575,8
Total patrimonio neto	<u>64.754,9</u>	<u>58.166,4</u>
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	 <u><u>93.674,6</u></u>	 <u><u>146.810,7</u></u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)**(En proceso de cierre)****ESTADO DE RESULTADOS****Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de**

	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	5.694,7	6.551,1
Utilidad por intermediación de documentos	70,1	84,5
Ingresos por comisiones	658,6	886,8
Utilidad de cambio neta	11.197,9	6.118,5
Otros ingresos de operación	—	—
Total ingresos de operación	17.621,3	13.640,9
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(2.232,5)	(2.639,5)
Pérdida por intermediación de documentos	(5,0)	(123,3)
Gastos por comisiones	—	—
Otros gastos de operación	—	(—)
Margen bruto	15.383,8	10.878,1
Remuneraciones y gastos del personal	(3.109,7)	(2.527,3)
Gastos de administración y otros	(1.697,7)	(1.758,7)
Depreciaciones y amortizaciones	(66,3)	(71,9)
Margen neto	10.510,1	6.520,2
Provisiones por activos riesgosos	(854,4)	(141,8)
Recuperación de colocaciones castigadas	—	—
Resultado operacional	9.655,7	6.378,4
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	73,8	170,7
Gastos no operacionales	(262,1)	(7,8)
Utilidad por inversiones en sociedades	—	—
Corrección monetaria	(1.708,2)	(2.415,3)
Resultado antes impuesto	7.759,2	4.126,0
Provisión para impuestos	(1.170,7)	(541,1)
Excedente	6.588,5	3.584,9
Provisiones voluntarias	—	(9,1)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>6.588,5</u>	<u>3.575,8</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)**(En proceso de cierre)****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de**

	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	6.588,5	3.575,8
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	66,3	71,9
Provisiones por activos riesgosos	854,4	141,8
Provisiones voluntarias	(154,9)	9,1
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	–	(2,0)
Pérdida en venta de activo fijo	17,8	9,9
Corrección monetaria	1.708,2	2.415,3
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	673,3	(1.142,2)
Variación neta de intereses en productos derivados	(3.009,5)	(549,8)
Total flujos operacionales	<u>6.744,1</u>	<u>4.529,8</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	23.957,5	(27.445,6)
(Aumento) disminución neta de inversiones	1.773,0	1.082,3
Compras de activos fijos	(46,9)	(68,5)
Ventas de activos fijos	42,9	–
Variación neta de otros activos y pasivos	2.372,5	12.437,4
Total flujos de inversión	<u>28.099,0</u>	<u>(13.994,4)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	(2.482,2)	1.575,4
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(12.623,1)	(5.342,6)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(11.554,7)	12.765,7
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	–	(37,8)
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(8,4)	(219,3)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	4.809,1	657,6
Total flujos de financiamiento	<u>(21.859,3)</u>	<u>9.399,0</u>
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EL EFECTIVO	<u>(936,9)</u>	<u>(2.457,0)</u>
VARIACION DEL EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO	12.046,9	(2.522,6)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO	<u>51.816,0</u>	<u>54.338,6</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO	<u><u>63.862,9</u></u>	<u><u>51.816,0</u></u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de American Express Bank Ltd. (Chile) al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de American Express Bank Ltd. (Chile). Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros al 31 de diciembre de 2001 y 2000 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de American Express Bank Ltd. (Chile) al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y con normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Tal como se señala en Nota 1, con fecha 22 de octubre de 2001, la Agencia informó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre la decisión de su Casa Matriz de poner término a las operaciones bancarias de su agencia en Chile.

Santiago, 15 de enero de 2002

Juan Humud G.

ERNST & YOUNG

AMERICAN EXPRESS BANK LTD. (CHILE)

1. PROCESO DE CIERRE AGENCIA EN CHILE

Con fecha 22 de octubre de 2001 se informó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras que American Express Bank Ltda., New York Agency, ha resuelto poner término a sus operaciones de banca corporativa y por tanto, ha dispuesto el cierre de su agencia en Chile. American Express Bank Ltd. vendió parte de su cartera a Corpbanca y está en proceso de venta para el resto de la cartera.

La Institución se encuentra realizando todas las gestiones necesarias que permitan el cierre definitivo de la Agencia en Chile, durante el transcurso del primer semestre del año 2002.

2. 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 de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, utilizada para efectos de corrección monetaria en un 3,1%.

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 \$ 1.708,2 millones (\$ 2.415,3 millones en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$ 1 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 11.197,9 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad neta de \$ 6.118,5 millones en 2000), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del banco.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 5,0 millones (\$ 38,9 millones de cargo neto en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos".

f) Activo fijo físico

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

g) Provisiones por activos riesgosos

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

h) Provisiones voluntarias

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

i) Impuestos diferidos

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

j) Vacaciones del personal

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

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 2001 y de 2000 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A sociedades de inversión	3.097,7	3.250,9	-	-	3.097,7	3.250,9	1.414,3	1.429,5
Total	3.097,7	3.250,9	-	-	3.097,7	3.250,9	1.414,3	1.429,5

(*) 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

La Institución ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Razón Social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultado
			Ingreso / (Gasto) MM\$
2001			
Inmobiliaria Amex Ltda.	Arriendos pagados	475,3	(475,3)
Asesorías e Inversiones A. Express Chile Ltda.	Operaciones futuro	61.748,4	838,0
2000			
Inmobiliaria Amex Ltda.	Arriendos pagados	468,0	(468,0)
Asesorías e Inversiones A. Express Chile Ltda.	Operaciones futuro	76.165,8	482,1
	Operac. intermediación	145,8	(0,5)

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 2001, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 1.418,6 millones (\$ 721,3 millones en 2000) para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante 2001 y 2000 en las cuentas de provisiones a que se refiere esta letra a), se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 31.12.99	565,3	–	–	565,3
Aplicación de las provisiones	–	–	–	–
Provisiones constituidas	134,3	–	–	134,3
Liberación de provisiones	–	–	–	–
Saldos al 31.12.00	699,6	–	–	699,6
Saldos actualizados para fines comparativos	721,3	–	–	721,3
Saldos al 31.12.00	699,6	–	–	699,6
Aplicación de provisiones	(135,4)	–	–	(295,1)
Provisiones constituidas	854,4	–	–	1,014,1
Liberación de provisiones	–	–	–	–
Saldos al 31.12.01	1.418,6	–	–	1.418,6

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, al 31 de diciembre de 2000 la Institución mantenía provisiones voluntarias por \$ 159,7 millones, las cuales fueron aplicadas en 2001 para el castigo de créditos. Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas se cargó \$ 9,1 millones en 2000 a los resultados del ejercicio.

5. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

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

	Capital pagado MM\$	Reserva MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.99	44.670,7	–	1.073,5	4.828,1	50.572,3
Utilidad del ejercicio anterior	–	–	4.828,1	(4.828,1)	–
Revalorización del capital propio	2.099,5	–	277,3	–	2.376,8
Utilidad del ejercicio	–	–	–	3.468,3	3.468,3
Saldos al 31.12.2000	46.770,2	–	6.178,9	3.468,3	56.417,4
Saldos actualizados para fines comparativos	48.220,1	–	6.370,5	3.575,8	58.166,4

	Capital pagado MM\$	Reserva MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.2000	46.770,2	–	6.178,9	3.468,3	56.417,4
Utilidad del ejercicio anterior	–	–	3.468,3	(3.468,3)	–
Revalorización del capital propio	1.449,9	–	299,1	–	1.749,0
Utilidad del ejercicio	–	–	–	6.588,5	6.588,5
Saldos al 31.12.2001	48.220,1	–	9.946,3	6.588,5	64.754,9

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	Al 31 de diciembre	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (MM\$)*	58.166,4	54.590,6
Activos totales computables (MM\$)	94.365,8	149.602,8
Porcentaje	61,64%	36,49%
Patrimonio efectivo (MM\$)**	58.150,0	54.733,9
Activos ponderados por riesgo (MM\$)	85.121,4	128.353,8
Porcentaje	68,31%	42,64%

* Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

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

6. INVERSIONES

Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2001 no existen inversiones.

Al 31 de diciembre de 2000

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	No permanente MM\$	Permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultado MM\$	Contra patrimonio MM\$	
– Banco Central de Chile	1.775,4	–	1.775,4	(2,4)	–	1.773,0
– Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	–	–	–	–	–	–
– Instituciones financieras del país	–	–	–	–	–	–
– Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
– Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–	–
– Letras de crédito de propia emisión	–	–	–	–	–	–
Total	1.775,4	–	1.775,4	(2,4)	–	1.773,0

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Al cierre del año 2000 no existen operaciones de venta de instrumento con pacto de retrocompra.

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. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

2001

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
– Préstamos comerciales y otros	13.859,3	35,3	7.521,2	2.813,1	24.228,9
– Créditos hipotecarios para vivienda	–	–	–	–	–
– Préstamos de consumo	–	–	–	–	–
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
– Préstamos a otras instituciones financieras	–	–	–	–	–
– Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
– Cartera no permanente	–	–	–	–	–

2000

COLOCACIONES (1)					
– Préstamos comerciales y otros	33.039,2	4.603,8	4.665,3	3.251,1	45.559,4
– Créditos hipotecarios para vivienda	–	–	–	–	–
– Préstamos de consumo	–	–	–	–	–
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
– Préstamos a otras instituciones financieras	2.888,9	–	–	–	2.888,9
– Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
– Cartera permanente	–	–	–	–	–
– Cartera no permanente (2)	1.773,0	–	–	–	1.773,0

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 898,0 millones (\$ 266,8 millones en 2000), los cuales tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

2001

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
- Depósitos y captaciones	14.564,1	-	-	-	14.564,1
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
-	-	-	-	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	6.204,6	-	-	-	6.204,6
- Obligaciones con el exterior	13,6	-	-	-	13,6
- Otras obligaciones	-	-	-	-	-

2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
- Depósitos y captaciones	27.005,6	-	-	-	27.005,6
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
-	-	-	-	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
- Obligaciones con el exterior	22,0	-	-	-	22,0
- Otras obligaciones	1.395,5	-	-	-	1.395,5

(*) 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	
	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles	84.808,2	66.067,7	-	-	84.808,2	66.067,7
Colocaciones efectivas	11.185,7	29.075,9	640,1	733,4	11.825,8	29.809,3
Colocaciones contingentes	2.302,9	16.654,8	-	-	2.302,9	16.654,8
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras:						
- En el país	-	-	-	-	-	-
- En el exterior	-	-	-	-	-	-
Otros activos	235.718,7	559.628,3	-	-	235.718,7	559.628,3
Total activos	334.015,5	671.426,7	640,1	733,4	334.655,6	672.160,1
Pasivos						
Depósitos y captaciones	26,5	729,2	-	-	26,5	729,2
Otras acreencias a la vista	281,8	309,5	-	-	281,8	309,5
Obligaciones contingentes	2.302,9	16.654,8	-	-	2.302,9	16.654,8
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del exterior	20,8	37,2	-	-	20,8	37,2
Otros pasivos	237.746,5	548.040,0	-	-	237.746,5	548.040,0
Total pasivos	240.378,5	565.770,7	-	-	240.378,5	565.770,7

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

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 2001 y 2000

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

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local:						
- Forward de moneda extranjera con moneda chilena (compras)	50	111	105.800	228.500	116.946	244.832
- Forward de moneda extranjera con moneda chilena (ventas)	47	105	118.500	226.550	106.396	239.382
- Forward de monedas extranjeras	6	15	-	19.507	12.872	14.354
Mercados externos:						
- Forward de monedas extranjeras	-	7	-	9.905	-	15.946

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

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

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	7,7	46,4
Documentos en cobranza del país	6.809,4	8.196,1
Deudores por créditos del exterior	3.902,8	8.636,6
Cobranza del exterior	222,9	4.702,5
Créditos aprobados y no desembolsados	112,1	196,7
Total	<u>11.054,9</u>	<u>21.778,3</u>

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:

Comisiones percibidas o pagadas por:

	<u>Ingresos</u>		<u>Gastos</u>	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
- Comisiones por mandato	229,7	289,2	-	-
- Letras de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	264,0	77,0	-	-
- Cobranza de documentos	75,3	393,1	-	-
- Otros	89,6	127,5	-	-
Total	<u>658,6</u>	<u>886,8</u>	<u>-</u>	<u>-</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".

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

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente, por \$ 1.085,5 millones (\$ 686,1 millones en 2000), el que se presenta neto de pagos provisionales. El detalle del impuesto determinado es el siguiente:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Impuesto 1ª Categoría (15%)	1.078,4	679,9
Gastos rechazados	7,1	6,2
	<u>1.085,5</u>	<u>686,1</u>
Pagos provisionales mensuales	<u>(527,2)</u>	<u>(128,9)</u>
Total	<u>558,3</u>	<u>557,2</u>

b) Impuestos diferidos

Los saldos de impuestos diferidos se componen como sigue:

	Saldo al	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Diferencias temporales		
Activos		
– Provisión global cartera	116,2	102,4
– Provisión de inversiones	–	0,3
– Provisión de vacaciones	19,2	21,9
– Intereses extracontables	72,2	51,2
– Provisión voluntaria	–	23,9
– Operaciones a futuros	17,1	65,6
– Ajuste posición cambios	–	14,8
– Otros	–	2,7
Subtotal	<u>224,7</u>	<u>282,8</u>
Menos: Saldo cuenta pasivo complementaria	–	(4,9)
Activos netos	<u>224,7</u>	<u>277,9</u>
Diferencias temporales		
Pasivos		
– Provisión de indemnizaciones de años de servicio	(10,7)	(19,7)
– Activo fijo	(11,9)	(13,0)
– Ajuste posición cambios	(21,1)	–
Subtotal	<u>(43,7)</u>	<u>(32,7)</u>
Menos: Saldo Cuenta Activo Complementario	–	29,2
Pasivos netos	<u>(43,7)</u>	<u>(3,5)</u>

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

Los impuestos diferidos se encuentran contabilizados de acuerdo a las nuevas tasas de impuesto a la renta, modificadas a partir del 28 de septiembre de 2001, fecha de publicación de la Ley N° 9.753.

c) Efecto en resultados

El efecto en resultados del ejercicio comprende:

Concepto	2001 MM\$	2000 MM\$
Impuesto a la renta del período	1.085,5	686,1
Efecto de impuestos diferidos en el período	61,7	(74,9)
Efecto por amortizaciones del período de las cuentas complementarias	23,5	(70,1)
Cargo neto a resultados	<u>1.170,7</u>	<u>541,1</u>

13. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2001 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 BICE

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

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	198.421,7	168.147,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	370.667,8	357.883,4
Préstamos para comercio exterior	90.126,3	101.405,7
Préstamos de consumo	7.838,3	5.250,5
Colocaciones en letras de crédito	38.947,8	20.857,9
Contratos de leasing	50.096,8	46.037,0
Colocaciones contingentes	112.489,6	112.109,0
Otras colocaciones vigentes	115.340,4	120.390,0
Cartera vencida	4.910,6	3.465,2
Total colocaciones	790.417,6	767.398,7
Provisión sobre colocaciones	(16.481,4)	(16.042,7)
Total colocaciones netas	773.936,2	751.356,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Créditos por intermediación de documentos	8.994,5	10.949,2
Total otras operaciones de crédito	8.994,5	10.949,2
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	104.736,5	58.362,9
Otras inversiones financieras	134.098,2	66.255,7
Documentos intermediados	16.320,1	37.144,7
Activos para leasing	1.396,6	1.066,9
Bienes recibidos en pago o adjudicados	2.019,9	944,7
Otras inversiones no financieras	9,1	9,2
Total inversiones	258.580,4	163.784,1
OTROS ACTIVOS	43.245,6	44.367,1
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	10.745,9	11.499,5
Inversiones en sociedades	18.088,7	13.870,4
Total activo fijo	28.834,6	25.369,9
TOTAL ACTIVOS	1.312.013,0	1.163.973,5

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

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	70.997,9	60.281,7
Depósitos y captaciones	614.450,5	511.548,8
Otras obligaciones a la vista o a plazo	132.761,7	148.905,8
Obligaciones por intermediación de documentos	16.376,5	36.714,5
Obligaciones por letras de crédito	40.347,0	21.141,7
Obligaciones contingentes	112.488,7	112.199,9
Total captaciones y otras obligaciones	987.422,3	890.792,4
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	55.120,0	60.805,7
Bonos subordinados	34.276,5	35.132,1
Total obligaciones por bonos	89.396,5	95.937,8
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	269,4	418,5
Préstamos de instituciones financieras del país	3.177,6	3.513,9
Obligaciones con el exterior	72.782,4	20.250,6
Otras obligaciones	19.123,6	20.269,4
Total préstamos de entidades financieras	95.353,0	44.452,4
OTROS PASIVOS	45.267,2	47.857,7
Total pasivos	1.217.439,0	1.079.040,3
PROVISIONES VOLUNTARIAS	1.500,0	1.031,0
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	74.049,1	73.962,3
Otras cuentas patrimoniales	-	147,5
Utilidad del ejercicio	19.024,9	9.792,4
Total patrimonio neto	93.074,0	83.902,2
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.312.013,0	1.163.973,5

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

BANCO BICE**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	81.886,4	92.736,4
Utilidad por intermediación de documentos	5.286,0	1.420,3
Ingresos por comisiones	4.494,4	3.923,3
Utilidad de cambio neta	3.908,8	1.204,8
Otros ingresos de operación	731,4	908,2
Total ingresos de operación	96.307,0	100.193,0
Gastos por intereses y reajustes	(53.750,4)	(65.634,6)
Pérdida por intermediación de documentos	(1.701,2)	(150,9)
Gastos por comisiones	(552,0)	(233,2)
Otros gastos de operación	(648,7)	(593,4)
Margen bruto	39.654,7	33.580,9
Remuneraciones y gastos del personal	(11.965,1)	(10.277,3)
Gastos de administración y otros	(5.344,6)	(4.999,1)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.892,0)	(1.852,0)
Margen neto	20.453,0	16.452,5
Provisiones por activos riesgosos	(2.807,3)	(6.715,7)
Recuperación de colocaciones castigadas	123,6	63,6
Resultado operacional	17.769,3	9.800,4
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	914,9	650,1
Gastos no operacionales	(68,2)	(76,9)
Resultado por inversiones en sociedades	4.216,8	2.600,5
Corrección monetaria	(1.410,3)	(2.096,3)
Resultado antes de impuesto a la renta	21.422,5	10.877,8
Impuesto a la renta	(1.897,6)	(1.085,4)
Excedente	19.524,9	9.792,4
Provisiones voluntarias	(500,0)	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>19.024,9</u>	<u>9.792,4</u>

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

BANCO BICE

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	19.024,9	9.792,4
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.892,0	1.852,0
Provisiones por activos riesgosos	2.807,3	6.715,7
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	1.037,5	(846,7)
Provisiones voluntarias	500,0	-
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(4.216,8)	(2.600,5)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	258,6	(66,3)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	14,1	11,2
Castigo de activos recibidos en pago	29,5	-
Corrección monetaria	1.410,3	2.096,3
Otros cargos que no representan flujo de efectivo	5.390,5	1.481,3
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	11.893,2	(1.620,2)
Total flujos operacionales	40.041,1	16.815,2
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(30.836,5)	(65.837,6)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(100.640,8)	34.932,8
Compras de activos fijos	(735,2)	(1.511,3)
Ventas de activos fijos	314,3	32,7
Venta de inversiones en sociedades	-	214,7
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	1.888,5
Venta de bienes adjudicados o recibidos en pago de obligaciones	817,3	727,9
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	(4.304,4)	(11.152,8)
Total flujos de inversión	(135.385,3)	(40.705,1)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	10.749,3	(12.719,3)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	103.160,8	74.129,3
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(16.441,5)	74.749,1
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	(20.187,6)	(26.596,1)
Emisión de letras de crédito	21.477,1	6.838,2
Rescate de letras de crédito	(1.865,9)	(1.519,7)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	262.399,2	16.607,0
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(264.156,0)	(16.784,1)
Rescate de bonos	(4.636,8)	(6.216,7)
Préstamos del exterior a largo plazo	391.509,6	200.778,4
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(341.033,5)	(204.788,9)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	50.999,6	55.440,1
Pago de otros préstamos a largo plazo	(51.804,1)	(52.191,4)
Dividendos pagados	(9.495,7)	(7.412,7)
Total flujos de financiamiento	130.674,5	100.313,2
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(5.055,8)	(4.311,0)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	30.274,5	72.112,3
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	168.147,2	96.034,9
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	198.421,7	168.147,2

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas y Directores
Banco BICE**

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco BICE al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banco BICE. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Los estados financieros de los ejercicios 2001 y 2000 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco BICE, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco BICE y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco BICE al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 1.

Santiago, 15 de enero de 2002

Ariel Olguín P.

PRICE WATERHOUSE

BANCO BICE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados, 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 presentes 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 de cada ejercicio.

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

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 1.410,3 (MM\$ 2.096,3 en 2000). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas en un 3,1%.

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 \$ 656,20 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2001 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de MM\$ 3.908,8 (MM\$ 1.204,8 en 2000) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 1.037,5 (abono de MM\$ 846,7 en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos" ("Utilidad por intermediación de documentos" en 2000). El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un cargo neto contra patrimonio ascendente a MM\$ 143,1 (abono de MM\$ 168,7 en 2000).

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

f) Contratos de leasing

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

g) Activo fijo físico

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

h) Inversiones en sociedades

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

i) Provisiones por activos riesgosos

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

j) Provisiones voluntarias

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

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

k) Impuesto a la renta

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. En la determinación del efecto de impuestos diferidos del ejercicio 2001 se ha dado reconocimiento con efecto en resultados del ejercicio al efecto del cambio en la tasa de impuesto renta, la cual progresivamente se incrementará al 16% el año 2002, 16,5 % el año 2003 y 17 % el año 2004, considerando para ello la tasa de impuesto correspondiente al ejercicio en que estimativamente se producirá el reverso de las diferencias temporales respectivas.

l) Vacaciones del personal

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

m) Estado de flujos de efectivo

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

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2001 y de 2000, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación al ejercicio anterior.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

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

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	7.034,3	9.946,5	-	-	7.034,3	9.946,5	1.880,5	1.489,9
A sociedades de inversión	86,6	797,2	-	-	86,6	797,2	-	-
A personas naturales**	117,2	169,7	-	-	117,2	169,7	132,7	82,0
Total	7.238,1	10.913,4	-	-	7.238,1	10.913,4	2.013,2	1.571,9

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

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

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Cargos MM\$	Abonos MM\$
2001				
Otras transacciones menores	Arriendo oficinas	250,7	151,1	99,6
	Recuperaciones de gastos	36,7	-	36,7
2000				
Otras transacciones menores	Arriendo oficinas	221,7	139,6	82,1
	Recuperaciones de gastos	37,5	-	37,5

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\$ 18.088,7 (MM\$ 13.870,4 en 2000) según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación del Banco		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
BICE Corredores de Bolsa S.A.	99,99	99,99	16.658,5	12.696,8	16.656,8	12.695,5	3.961,3	1.768,3
BICE - Dreyfus Administradora de Fondos Mutuos S.A.	51,00	51,00	2.350,2	1.881,3	1.198,6	959,4	239,1	186,0

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A. (1)	-	-	-	-	-	-	-	604,5
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90	201,9	193,2	201,7	193,0	8,7	42,5
Subtotales					18.057,1	13.847,9	4.209,1	2.601,3
Acciones o derechos en otras sociedades (*)					31,6	22,5	7,7	(0,8)
Totales					18.088,7	13.870,4	4.216,8	2.600,5

(1) Con fecha 31 de agosto de 2000, Banco BICE vendió a su Matriz BICECORP S.A. el 100% de su participación en su filial BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A., que ascendía a 49.071 acciones pagadas, representativas del 99,9% del capital social de esta última. Esta operación se efectuó al valor libro de esta inversión a la fecha de la venta, no generando efecto en los resultados del Banco.

5. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 16.524,1 (MM\$ 16.588,9 en 2000), para cubrir eventuales pérdidas en activos riesgosos.

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 2000	11.846,4	-	-	11.846,4
Aplicación de las provisiones	(2.258,9)	(6,7)	(4,6)	(2.270,2)
Provisiones constituidas	6.691,8	76,7	464,3	7.232,8
Liberación de provisiones	(719,0)	-	-	(719,0)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	15.560,3	70,0	459,7	16.090,0
Saldos actualizados para fines comparativos	16.042,7	72,2	474,0	16.588,9
Saldos al 1 de enero de 2001	15.560,3	70,0	459,7	16.090,0
Aplicación de las provisiones	(1.420,9)	(436,2)	(516,1)	(2.373,2)
Provisiones constituidas	4.632,2	408,9	56,4	5.097,5
Liberación de provisiones	(2.290,2)	-	-	(2.290,2)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	16.481,4	42,7	-	16.524,1

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por 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\$ 1.500,0 (MM\$ 1.031,0 en 2000). Por concepto de constitución de estas provisiones, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 500,0 (MM\$ – en 2000).

6. PATRIMONIO**a) Patrimonio**

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Utilidad del ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2000	22.571,5	41.551,8	(20,5)	11.261,9	75.364,7
Utilidades retenidas	–	5.067,6	–	(5.067,6)	–
Dividendos pagados	–	(799,9)	–	(6.194,3)	(6.994,2)
Revalorización del patrimonio	1.060,9	2.286,5	–	–	3.347,4
Fluctuación de valor de inversiones financieras	–	–	163,6	–	163,6
Utilidad del ejercicio	–	–	–	9.498,0	9.498,0
Saldos al 31 de diciembre de 2000	23.632,4	48.106,0	143,1	9.498,0	81.379,5
Saldos actualizados para fines comparativos	24.365,0	49.597,3	147,5	9.792,4	83.902,2
Saldos al 1 de enero de 2001	23.632,4	48.106,0	143,1	9.498,0	81.379,5
Utilidades retenidas	–	2.002,3	–	(2.002,3)	–
Dividendos pagados	–	(2.000,0)	–	(7.495,7)	(9.495,7)
Revalorización del patrimonio	732,6	1.575,8	–	–	2.308,4
Fluctuación de valor de inversiones financieras	–	–	(143,1)	–	(143,1)
Utilidad del ejercicio	–	–	–	19.024,9	19.024,9
Saldos al 31 de diciembre de 2001	24.365,0	49.684,1	–	19.024,9	93.074,0

- (1) El Patrimonio de la Institución, incluida la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N° 10 de la Ley 18.046, alcanza al 31 de diciembre de 2001 a MM\$ 93.074,0 (MM\$ 83.902,2 en 2000), dividido en 59.207.691 acciones suscritas y pagadas sin valor nominal.
- (2) Durante el ejercicio 2001 se puso a disposición de los accionistas el dividendo definitivo N° 25 de \$ 33,78 por acción. El total del dividendo fue imputado al fondo de dividendos eventuales.
- (3) Durante el ejercicio 2001 se puso a disposición de los accionistas el dividendo definitivo N° 26 de \$ 126,60 por acción. El total del dividendo fue imputado al resultado del ejercicio anterior.
- (4) Durante el ejercicio 2000 se puso a disposición de los accionistas el dividendo definitivo N° 24 de \$13,51 por acción. El total del dividendo fue imputado al fondo de dividendos eventuales.
- (5) Durante el ejercicio 2000 se puso a disposición de los accionistas el dividendo definitivo N° 23 de \$ 104,62 por acción. El total del dividendo fue imputado al resultado del ejercicio anterior.

b) Capital básico (*) y patrimonio efectivo ()**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	74.049,1	74.109,8
Activos totales computables	1.319.603,9	1.167.533,1
Porcentajes	5,61%	6,35%
Patrimonio efectivo (**)	91.754,3	95.758,9
Activos ponderados por riesgo	857.278,2	782.291,6
Porcentajes	10,70%	12,24%

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

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

7. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, en el ámbito de totales, un monto de MM\$ 16.320,1 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (MM\$ 37.144,7 en 2000).

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

	Tipo de cartera				Ajustes a mercado							
	Permanente		No permanente		Subtotal		Contra resultados		Contra patrimonio		Total	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Banco Central de Chile	-	23.790,2	108.028,2	56.647,1	108.028,2	80.437,3	1.552,5	2.446,7	-	(7,8)	109.580,7	82.876,2
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	91,8	11.371,1	12.411,9	11.371,1	12.503,7	104,9	127,6	-	0,2	11.476,0	12.631,5
Instituciones financieras del país	-	7.870,8	66.151,6	34.232,4	66.151,6	42.103,2	359,2	448,5	-	158,3	66.510,8	42.710,0
Otras inversiones en el país	-	3.274,2	25.005,5	5.397,4	25.005,5	8.671,6	(214,6)	50,6	-	(3,2)	24.790,9	8.719,0
Inversiones en el exterior	-	-	42.569,4	14.916,2	42.569,4	14.916,2	33,3	(112,1)	-	-	42.602,7	14.804,1
Letras de crédito de propia emisión	-	-	194,2	22,5	194,2	22,5	(0,5)	-	-	-	193,7	22,5
Total	-	35.027,0	253.320,0	123.627,5	253.320,0	158.654,5	1.834,8	2.961,3	-	147,5	255.154,8	161.763,3

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos para leasing	1.396,6	1.066,9
Bienes recibidos en pago o adjudicados	2.019,9	944,7
Otras inversiones	9,1	9,2
Total	3.425,6	2.020,8

Los bienes recuperados incluidos en Activos para leasing y los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ - y MM\$ 42,7 (MM\$ 474,0 y 72,2 en 2000) respectivamente. 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 2001 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	354.660,8	83.633,6	74.347,6	82.788,6	595.430,6
Créditos hipotecarios para vivienda	4.437,6	8.328,0	12.596,8	42.556,5	67.918,9
Préstamos de consumo	4.019,7	3.204,3	600,8	5,2	7.830,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Créditos por intermediación de documentos	8.994,5	–	–	–	8.994,5
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera no permanente (2)	255.154,8	–	–	–	255.154,8

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 1.838,0 de los cuales MM\$ 1.267,0 tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2001, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	541.177,8	59.076,0	11.330,4	46,4	611.630,6
Otras obligaciones a plazo	1.061,6	–	–	–	1.061,6
Obligaciones por intermediación de documentos	16.376,5	–	–	–	16.376,5
Obligaciones por letras de crédito	3.213,7	5.425,7	8.161,5	23.546,1	40.347,0
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	8.197,6	10.474,8	14.338,9	56.385,2	89.396,5
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	269,4	–	–	–	269,4
Préstamos de instituciones financieras del país	3.177,6	–	–	–	3.177,6
Obligaciones con el exterior	72.467,5	314,9	–	–	72.782,4
Otras obligaciones	7.653,6	6.783,4	3.707,3	979,3	19.123,6

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

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles (**)	63.879,3	38.861,5	–	–	63.879,3	38.861,5
Colocaciones efectivas	180.532,3	180.145,3	23.036,0	33.715,5	203.568,3	213.860,8
Colocaciones contingentes	78.071,0	89.375,9	16.836,9	15.903,2	94.907,9	105.279,1
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras:						
– En el país	34.983,6	5.224,0	120.456,4	33.953,7	155.440,0	39.177,7
– En el exterior	64.923,3	25.073,4	–	–	64.923,3	25.073,4
Otros activos	44.441,0	55.178,9	10.053,9	–	54.494,9	55.178,9
Total activos	466.830,5	393.859,0	170.383,2	83.572,4	637.213,7	477.431,4
Pasivos						
Depósitos y captaciones	141.549,3	112.101,9	110,6	25,1	141.659,9	112.127,0
Obligaciones contingentes	78.103,1	89.549,2	16.836,9	15.899,2	94.940,0	105.448,4
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del exterior	110.914,9	34.297,9	–	–	110.914,9	34.297,9
Otros pasivos	277.708,7	224.654,6	11.776,4	18.525,8	289.485,1	243.180,4
Total pasivos	608.276,0	460.603,6	28.723,9	34.450,1	636.999,9	495.053,7

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

(**) Incluye depósito en Banco Central en cuenta especial de encaje remunerado por un valor de MUS\$ 0 (MUS\$ 10.000 en 2000).

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	252	286	217.109,5	426.785,0	465.342,9	208.304,0
Forward de monedas extranjeras	24	10	3.144,0	4.207,0	10.476,6	3.102,0
Forward u otros contratos de tasa de interés	3	–	10.000,0	–	12.940,4	–
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	26	14	3.381,4	4.795,0	10.447,7	3.907,0
Forward u otros contratos de tasa de interés	17	–	56.000,0	–	97.734,0	–

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**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:

	2001	2000
	MM\$	MM\$
Valores en custodia	1.098.056,4	1.081.871,8
Documentos en cobranza del país	8.539,0	9.796,2
Cobranzas del exterior	95.735,0	176.240,7
Créditos aprobados y no desembolsados	170.429,4	172.572,2
Bienes administrados en comisiones de confianza	204.436,7	128.879,9

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	
	2001	2000	2001	2000
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Líneas de crédito	980,5	748,3	-	-
Custodia y comisiones de confianza	721,2	609,3	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	551,1	543,0	-	-
Cobranza de documentos	549,7	518,5	5,4	5,3
Operaciones de cambio	302,2	316,5	-	-
Tarjetas de crédito	284,0	222,8	177,5	1165,4
Cuentas corrientes	246,2	160,9	-	-
Tarjetas de cajeros automáticos	184,5	117,8	171,2	7,2
Operaciones de leasing	169,8	232,9	-	-
Prepago de créditos	147,9	80,5	-	-
Asesoría financiera	113,6	127,9	-	-
Cuentas de ahorro a la vista	75,3	84,0	35,4	-
Créditos sindicados	30,3	30,8	-	-
Venta de divisas	3,1	11,7	-	-
Exportaciones	1,2	4,5	-	-
Servicio de bancos corresponsales del exterior	-	-	160,5	51,8
Otros	133,8	113,9	2,0	3,5
Total	<u>4.494,4</u>	<u>3.9233</u>	<u>52,0</u>	<u>233,2</u>

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

13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

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

	2001	2000
	MM\$	MM\$
Dietas	7,1	7,9
Participación sobre las utilidades	373,4	187,0
Honorarios	2,9	7,3
Viáticos	-	8,4
	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>204,3</u>	<u>275,7</u>

De acuerdo con lo dispuesto por la Junta de Accionistas, el Directorio percibe remuneraciones por concepto de participación sobre las utilidades hasta un monto máximo de un 2% de las utilidades líquidas del ejercicio, cifra a la cual se le imputa las dietas por asistencia a sesiones. Por ambos conceptos se ha provisionado con cargo a los resultados del presente ejercicio la suma de MM\$ 380,5 (MM\$ 194,9 en 2000).

14. IMPUESTOS A LA RENTA

a) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 2.910,6 (MM\$ 2.082,4 en 2000), el que se presenta bajo Otros pasivos neto de pagos provisionales efectuados por MM\$ 2.457,7 (MM\$ 1.808,1 en 2000).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	Saldos al 31 de diciembre de	
	2001	2000
	MM\$	MM\$
Diferencias temporales		
Activo		
Activo entregado en leasing	8.266,6	6.703,6
Provisión sobre colocaciones	2.102,2	1.966,4
Diferencia entre tratamiento tributario y financiero de las inversiones financieras	732,2	566,0
Provisión para vacaciones	59,8	58,7
Otros	1.069,0	503,3
	<u> </u>	<u> </u>
Subtotal	12.229,8	9.798,0
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	(1.476,0)	(2.072,5)
	<u> </u>	<u> </u>
Activos netos	10.753,8	7.725,5
	<u> </u>	<u> </u>
Pasivo		
Contratos de leasing	8.301,7	6.730,5
Depreciación acelerada del activo fijo	179,3	160,3
Ajustes a valor de mercado de las inversiones financieras	302,7	430,8
Activos para leasing	164,8	224,1
Otros	86,7	52,7
	<u> </u>	<u> </u>
Subtotal	9.035,2	7.598,4
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	(1.077,3)	(1.655,8)
	<u> </u>	<u> </u>
Pasivos netos	7.957,9	5.942,6
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	<u>2.795,9</u>	<u>1.782,9</u>

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

c) Efecto en resultados

	2001 MM\$	2000 MM\$
Provisión impuestos a la renta	2.910,6	2.082,4
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	(1.060,7)	(996,7)
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	47,7	(0,3)
Total	<u>1.897,6</u>	<u>1.085,4</u>

BANCO DE A. EDWARDS

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

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	243.820,1	199.087,4
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	1.082.763,9	1.144.578,6
Préstamos para comercio exterior	143.408,5	191.442,7
Préstamos de consumo	179.285,5	156.529,1
Colocaciones en letras de crédito	457.815,8	447.091,2
Contratos de leasing	80.857,7	52.002,8
Colocaciones contingentes	83.290,3	126.892,6
Otras colocaciones vigentes	104.578,3	143.487,1
Cartera vencida	73.169,6	66.108,4
Total colocaciones	2.205.169,6	2.328.132,5
Provisiones sobre colocaciones	(89.071,9)	(79.759,4)
Total colocaciones netas	2.116.097,7	2.248.373,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	5.049,0	9.292,6
Créditos por intermediación de documentos	14.358,5	18.522,3
Total otras operaciones de crédito	19.407,5	27.814,9
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	174.842,5	62.539,8
Otras inversiones financieras	75.752,8	124.911,3
Documentos intermediados	53.119,7	57.437,7
Activos para leasing	4.668,2	11.057,3
Bienes recibidos en pago o adjudicados	24.391,7	13.461,8
Otras inversiones no financieras	-	7,5
Total inversiones	332.774,9	269.415,4
OTROS ACTIVOS	66.739,4	49.658,3
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	59.173,6	63.146,5
Inversiones en sociedades	15.453,2	14.501,2
Total activo fijo	74.626,8	77.647,7
TOTAL ACTIVOS	2.853.466,4	2.871.996,8

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	261.731,7	236.302,9
Depósitos y captaciones	1.352.293,9	1.393.845,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	108.445,0	121.550,1
Obligaciones por intermediación de documentos	55.372,9	57.622,8
Obligaciones por letras de crédito	494.366,3	472.785,6
Obligaciones contingentes	83.177,3	126.693,5
Total captaciones y otras obligaciones	<u>2.355.387,1</u>	<u>2.408.800,5</u>
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	7.932,8	11.568,9
Bonos subordinados	85.083,8	53.174,3
Total obligaciones por bonos	<u>93.016,6</u>	<u>64.743,2</u>
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	1.992,9	2.436,0
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	39.850,1	-
Préstamos de instituciones financieras del país	5.005,1	34.660,5
Obligaciones con el exterior	35.774,7	43.065,6
Otras obligaciones	26.556,5	33.397,8
Total préstamos de entidades financieras	<u>109.179,3</u>	<u>113.559,9</u>
OTROS PASIVOS	<u>52.262,2</u>	<u>53.945,9</u>
Total pasivos	<u>2.609.845,2</u>	<u>2.641.049,5</u>
PROVISIONES VOLUNTARIAS	<u>4.250,0</u>	<u>-</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	229.268,0	227.672,9
Utilidad del ejercicio	10.103,2	3.274,4
Total patrimonio neto	<u>239.371,2</u>	<u>230.947,3</u>
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	 <u><u>2.853.466,4</u></u>	 <u><u>2.871.996,8</u></u>

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

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

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	271.307,8	292.983,4
Utilidad por intermediación de documentos	3.773,1	1.283,8
Ingresos por comisiones	22.534,5	14.639,1
Utilidad de cambio neta	1.550,4	6.865,6
Otros ingresos de operación	334,6	176,7
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	299.500,4	315.948,6
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(152.489,5)	(187.251,4)
Pérdida por intermediación de documentos	(1.455,1)	(1.898,4)
Gastos por comisiones	(4.926,7)	(4.623,9)
Otros gastos de operación	(1.373,7)	(533,2)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	139.255,4	121.641,7
Remuneraciones y gastos del personal	(42.833,4)	(36.707,3)
Gastos de administración y otros	(38.537,5)	(37.071,9)
Depreciaciones y amortizaciones	(9.582,0)	(6.295,5)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	48.302,5	41.567,0
Provisiones por activos riesgosos	(40.938,8)	(36.523,4)
Recuperación de colocaciones castigadas	5.957,9	3.690,8
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	13.321,6	8.734,4
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	5.126,9	2.446,6
Gastos no operacionales	(3.105,8)	(6.905,8)
Resultado por inversiones en sociedades	3.909,4	3.815,8
Corrección monetaria	(3.821,2)	(6.445,8)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuestos	15.430,9	1.645,2
Provisión para impuestos	(1.077,7)	1.629,2
	<hr/>	<hr/>
Excedente	14.353,2	3.274,4
Provisiones voluntarias	(4.250,0)	-
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>10.103,2</u>	<u>3.274,4</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

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

	2001	2000
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	10.103,2	3.274,4
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	9.582,0	6.295,5
Provisiones por activos riesgosos	40.938,8	36.523,4
Provisiones voluntarias	4.250,0	-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(335,5)	(233,8)
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	(3.909,4)	(3.815,8)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(2.660,6)	(82,2)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(131,9)	(65,6)
Castigos de activos recibidos en pago	1.765,5	6.728,8
Corrección monetaria	3.821,2	6.445,8
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(84,0)	(1.596,0)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	7.081,1	(6.069,5)
Total flujos operacionales	<u>70.420,4</u>	<u>47.405,0</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	36.479,4	(216.639,1)
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito	8.399,4	-
(Aumento) disminución neta de inversiones	(61.322,7)	(37.179,4)
Compras de activos fijos	(6.352,6)	(17.912,0)
Ventas de activos fijos	857,0	11,2
Inversiones en sociedades	2.953,2	(535,6)
Venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	3.463,6	1.056,6
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	5.080,6	2.932,4
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	(26.761,0)	17.642,1
Total flujos de inversión	<u>(37.203,1)</u>	<u>(250.623,8)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes	25.497,5	19.393,5
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(31.090,6)	83.950,1
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(13.069,6)	59.572,7
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	(2.152,6)	30.865,5
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(7.278,3)	30.696,0
Emisión de letras de crédito	72.699,4	94.759,4
Rescate de letras de crédito	(52.211,9)	(32.836,0)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	597,9	(51.341,3)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (corto plazo)	39.850,1	-
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(442,5)	(399,0)
Emisión de bonos	29.454,7	-
Rescate de bonos	(3.414,7)	(4.950,4)
Préstamos obtenidos de instituciones financieras a largo plazo	(6.831,6)	-
Pago obtenidos de instituciones financieras a largo plazo	(29.645,3)	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	15.168,0
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	(2.393,2)
Emisión de acciones de pago	-	4,4
Dividendos pagados	(1.588,0)	-
Total flujo de financiamiento	<u>20.374,5</u>	<u>242.489,7</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	53.591,8	39.270,9
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(8.801,2)	(9.912,4)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	44.790,6	29.358,5
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	199.029,5	169.728,9
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>243.820,1</u>	<u>199.087,4</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores Banco de A. Edwards

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Banco de A. Edwards al 31 de diciembre de 2001 y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banco de A. Edwards. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos. Los estados financieros de Banco de A. Edwards al 31 de diciembre de 2000 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 26 de enero de 2001.

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

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 N° 1 antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota N° 5. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco de A. Edwards y filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

En nuestra opinión, los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2001 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de A. Edwards al 31 de diciembre de 2001 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los criterios descritos en Nota N° 1 y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Como se explica más ampliamente en Nota N° 3 a los estados financieros, en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 18 de diciembre de 2001 se acordó la fusión por incorporación del Banco de A. Edwards en el Banco de Chile. Por su parte, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 21 de diciembre de 2001 aprobó la fusión acordada por el Banco de Chile y el Banco de A. Edwards, y la consecuente disolución de este último. La fusión entre ambos Bancos se hizo efectiva a partir del 1° de enero de 2002, siendo la totalidad de los activos y pasivos del Banco de A. Edwards asumidos por el Banco de Chile, quedando este último como su sucesor para todos los efectos legales. Producto de este proceso de fusión, el Banco de A. Edwards ha reconocido en los resultados del ejercicio gastos relacionados con la desvinculación del personal y otros gastos inherentes al proceso de fusión, y constituido provisiones voluntarias, conforme a lo indicado en Nota N° 3, letras (i) y (g) respectivamente.

Santiago, 18 de enero de 2002

Juan Francisco Martínez A.

ARTHUR ANDERSEN-LANGTON CLARKE

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 concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas, según la variación del índice de precios al consumidor en un 3,1%.

b) Intereses y reajustes

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

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 3.821,2 millones (\$ 6.445,8 millones en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2001 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 1.550,4 millones (\$ 6.865,6 millones en 2000) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras". El Banco no mantenía inversiones financieras de carácter permanente al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 335,5 millones (\$ 233,8 millones en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos".

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

f) Productos derivados

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

El Banco valoriza los contratos de swaps de tasas de interés (IRS) al cierre de cada mes de acuerdo al devengamiento de las tasas de interés pactadas, registrando la diferencia a favor o en contra con abono o cargo a resultados, respectivamente. Adicionalmente, el Banco contabiliza contra los resultados del ejercicio un ajuste a valor de mercado de la cartera de contratos swaps utilizados para cobertura del riesgo de tasas de interés y de monedas extranjeras de la cartera de inversiones en el exterior. Al 31 de diciembre de 2001 se incluye por dicho concepto un saldo deudor de \$ 543,6 millones, bajo el rubro Otros activos (\$ 743,9 millones saldo acreedor al 31 de diciembre de 2000), originándose un abono neto a resultados del ejercicio 2001 por \$ 543,6 millones (cargo neto de \$ 743,9 millones en 2000).

g) Contratos de leasing

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

h) Activo fijo físico

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

i) Inversiones en sociedades

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

j) Provisiones por activos riesgosos

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

k) Provisiones voluntarias

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

l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión para impuesto a la renta se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada, según las normas contables impartidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G.

m) Vacaciones del personal

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

n) Ingresos asociados a operaciones de crédito y prestación de servicios

Los ingresos y gastos asociados a colocaciones, así como las comisiones por servicios prestados se reconocen en resultados sobre base devengada, de acuerdo al período de vigencia de las operaciones de crédito y al período en que se prestan los servicios.

ñ) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago se presentan al menor valor entre su valor de incorporación corregido monetariamente y el valor de tasación de dichos bienes. Aquellos bienes que no han sido enajenados dentro del plazo de un año, de acuerdo a la norma de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se castigan gradualmente en el plazo adicional de 18 meses.

o) Estado de flujos de efectivo

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

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2001 no han existido cambios contables que afecten significativamente la comparabilidad de estos estados financieros.

3. HECHOS RELEVANTES

Los siguientes hechos relevantes ocurrieron durante el ejercicio 2001:

a) El Directorio del Banco, en sesión celebrada el 22 de marzo de 2001, tomó conocimiento de la renuncia presentada a su cargo por los directores, señores:

- Guillermo Luksic Craig
- Rodrigo Manubens Moltedo
- Sergio Melnick Israel
- Gonzalo Menéndez Duque
- Francisco Pérez Mackenna

Conforme a los Estatutos del Banco, a contar de dicha fecha asumieron como directores titulares los directores suplentes, señores:

- Edmundo Eluchans Urenda
- Jorge Díaz Vial

En la misma sesión se acordó el nombramiento, hasta la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas, de los directores, señores:

- Luis Hernán Paúl Fresno
- Juan Pablo Ureta Prieto
- Erik Haindl Rondanelli

b) El Directorio del Banco, en sesión celebrada el 29 de marzo de 2001 acordó el nombramiento, hasta la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas, de los directores suplentes, señores:

- Fernando Silva Lavín (Primer director suplente)
- Martín Rodríguez Guiraldes (Segundo director suplente)

c) El Directorio del Banco, en sesión celebrada el 26 de julio de 2001 acordó dar a conocer el inicio de negociaciones con el Banco de Chile para establecer las bases de una eventual fusión y la contratación de Morgan Stanley & Co. Incorporated como asesor financiero para tal efecto.

d) El Directorio del Banco, en sesión celebrada el 7 de agosto de 2001 acordó proponer la fusión entre el Banco de A. Edwards y el Banco de Chile, en términos que los accionistas del Banco de A. Edwards tendrían un 34% de participación en el banco fusionado y los accionistas del Banco de Chile un 66% en el mismo.

e) El Directorio del Banco, en sesión celebrada el 3 de octubre de 2001 acordó aceptar las condiciones impuestas por el Banco Central de Chile, en su sesión N° 939 E celebrada el 1° de octubre de 2001, para aprobar la fusión e informar la obtención de la autorización respectiva, otorgada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y suscripción de un Convenio de Fusión con el Banco de Chile.

f) El Directorio del Banco, en sesión celebrada el 9 de octubre de 2001 tomó conocimiento de la renuncia al cargo de gerente general presentada por don Pablo Granifo Lavín y acordó designar a partir del 16 de octubre de 2001 a don Julio Guzmán Herrera como gerente general del Banco.

g) La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de A. Edwards, celebrada el 18 de diciembre de 2001 acordó dar cumplimiento a las condiciones impuestas por el Banco Central de Chile en su sesión N° 939 E celebrada el 1° de octubre de 2001 para aprobar la fusión. Con motivo de lo anterior, entre otras exigencias, la Institución constituyó provisiones voluntarias por \$ 4.250 millones con cargo al ejercicio 2001.

h) En Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Chile celebrada el 6 de diciembre de 2001, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 7 de diciembre de 2001 y en Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de A. Edwards, celebrada el 18 de diciembre de 2001, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 19 de diciembre de 2001, se acordó y aprobó la fusión por incorporación de ambas Instituciones, mediante la absorción del Banco de A. Edwards por el Banco de Chile, con efecto y vigencia al 1° de enero de 2002. La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó los acuerdos adoptados en las Juntas de Accionistas de ambos bancos por Resolución N° 147 de fecha 21 de Diciembre de 2001, la que se publicó en el Diario Oficial con fecha 26 de diciembre del mismo año, y se inscribió a fojas 33.188 N°27.064 del Registro de Comercio de Santiago con fecha 21 de diciembre de 2001.

A consecuencia de dichos acuerdos, el Banco de Chile, a contar del 1 de enero de 2002, adquiere todos los activos y asume todos los pasivos del Banco de A. Edwards, sucediéndolo en todos sus derechos y obligaciones e incorporando la totalidad del patrimonio y accionistas del Banco de A. Edwards al Banco de Chile. Adicionalmente y habiéndose cumplido todos los requisitos legales, el Banco de A. Edwards ha quedado disuelto sin necesidad de liquidación, al 31 de diciembre de 2001.

Para el cumplimiento del acuerdo de fusión adoptado en la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco de Chile, dicha institución acordó aumentar su capital social en \$ 218.086.462.964, mediante la emisión de 23.147.126.425 acciones denominadas Banco de Chile-F, sin valor nominal, para ser distribuidas entre los accionistas de la sociedad absorbida, Banco de A. Edwards, a razón de 3,135826295 acciones Banco de Chile-F por cada acción del Banco de A. Edwards. Las acciones Banco de Chile-F tendrán los mismos derechos que las demás acciones del Banco de Chile y por excepción permitirán a sus titulares recibir, durante el año 2002, exclusivamente los dividendos correspondientes a las utilidades del Banco de A. Edwards del ejercicio 2001. Una vez distribuidos y pagados dichos dividendos, las acciones Banco de Chile-F se convertirán automáticamente en acciones del Banco de Chile.

- i) El Banco de A. Edwards ha reconocido con cargo a los resultados del ejercicio \$ 3.273,0 millones con motivo de las indemnizaciones asociadas a las desvinculaciones de personal y \$ 2.900,0 millones por otros cargos inherentes a la fusión.

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 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías*	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	32.418,9	38.300,3	-	-	32.418,9	38.300,3	9.659,2	13.220,1
A sociedades de inversión	457,3	489,8	-	-	457,3	489,8	408,6	430,8
A personas naturales (**)	233,1	590,1	-	-	233,1	590,1	141,1	461,5
Total	33.109,3	39.380,2	-	-	33.109,3	39.380,2	10.208,9	14.112,4

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

	Gastos		Ingresos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Redbanc S.A.				
Servicios de Transferencias Electrónicas, Cajeros Automáticos y comisiones	1.484,1	1.714,8	-	-
Baned Servicios Especializados Ltda.				
Servicios recibidos y arriendos	1.382,3	260,5	-	-
Transbank S.A.				
Comisiones por servicios de tarjetas	1.286,8	1.792,3	-	-
Soc. Prom. y Eventos Mundo Edwards				
Servicios Recibidos	1.050,0	-	-	-
Empresa de Servicios Especializados S. A.				
Servicios recibidos	905,5	275,6	-	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.				
Servicios recibidos y comisiones	887,1	788,4	-	-
Empresa Nacional de Telecomunicaciones (Entel)				
Servicios recibidos	880,1	215,3	-	-
Baned Servicios Legales Ltda.				
Servicios recibidos	527,8	571,3	-	-
Promarket				
Servicios recibidos	175,3	206,0	-	-

	Gastos		Ingresos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Editorial Trineo S.A. Servicios recibidos	134,2	89,5	–	–
Tarjetas Inteligentes S.A. Servicios recibidos	82,7	21,5	–	–
Banedwards S.A. Adm. de Fondos Mutuos Servicios y arriendos prestados	–	–	105,5	100,7
Banedwards S.A. Corredores de Bolsa Servicios y arriendos prestados	–	–	94,1	78,8
Subtotal	8.795,9	5.935,2	199,6	179,5
Operaciones entre 1.000 y 5.000 unidades de fomento: Servicios y arriendos recibidos	381,0	851,1	–	–
Servicios y arriendos prestados	–	–	77,6	72,6
Subtotal	381,0	851,1	77,6	72,6
Totales	9.176,9	6.786,3	277,2	252,1

Sólo se detallan las transacciones con partes relacionadas por un monto total igual o superior al equivalente de 5.000 unidades de fomento.

Además, se informan en forma resumida y por tipo de servicio aquellas otras transacciones con partes relacionadas que individualmente superen el equivalente a 1.000 unidades de fomento.

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

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Participación en sociedades

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 15.453,2 (MM\$ 14.501,2 en 2000), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
	%	%	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Banedwards S.A. Corredores de Bolsa	99,16	99,16	7.379,3	7.552,7	7.317,3	7.489,3	1.442,8	1.597,3
Banedwards S.A. Adm. de Fondos Mutuos	99,00	99,00	2.792,5	3.068,4	2.764,6	3.037,6	949,4	1.027,3
Banedwards Factoring S.A.	99,00	99,00	1.806,2	1.333,4	1.788,1	1.320,1	468,1	(278,4)
Banedwards Corredora de Seguros Ltda.	99,00	99,00	1.237,1	861,9	1.224,6	853,3	783,1	527,9
Banedwards Securitizadora S.A.	99,00	99,00	437,6	246,3	433,2	243,9	189,3	2,3
Banedwards S.A. Asesoría Financiera	99,90	99,90	346,7	385,5	346,4	385,2	179,5	54,0
Banedwards Adm. de Fondos de Inversión S.A.	99,51	99,51	164,4	158,1	163,6	157,2	(89,5)	(85,0)
Redbanc S.A.	12,71	12,71	3.626,8	3.520,2	461,0	447,5	109,9	96,0
Banedwards Sogeleasing S.A.	–	–	–	–	–	–	–	1.036,8
Transbank S.A.	8,72	8,72	4.323,5	3.339,1	377,0	291,1	85,8	(48,4)
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,90	12,90	3.154,0	1.065,4	407,0	137,5	(205,8)	(121,6)
Tarjetas Inteligentes S.A.	13,33	13,33	558,4	474,2	74,5	63,2	(16,3)	2,2
Subtotales					15.357,3	14.425,9	3.896,3	3.810,4
Acciones o derechos en otras sociedades					95,9	75,3	13,1	5,4
Totales					15.453,2	14.501,2	3.909,4	3.815,8

b) Absorción de filial

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 90.120,4 millones (\$80.708,1 millones en 2000), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones y contratos de leasing MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	69.880,5	2.227,0	-	72.107,5
Provisiones incorporadas por absorción de Banedwards Sogeleasing	2.293,4	424,4	-	2.717,8
Aplicación de las provisiones	(30.328,4)	(2.738,9)	-	(33.067,3)
Provisiones constituidas	35.515,7	1.007,7	-	36.523,4
Saldos al 31.12.2000	77.361,2	920,2	-	78.281,4
Saldos actualizados para fines comparativos	79.759,4	948,7	-	80.708,1
Saldos al 31.12.2000	77.361,2	920,2	-	78.281,4
Aplicación de las provisiones	(28.617,1)	(412,4)	(70,3)	(29.099,8)
Provisiones constituidas	40.327,8	212,6	398,4	40.938,8
Saldos al 31.12.2001	89.071,9	720,4	328,1	90.120,4

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 el Banco.

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señalados en letra a) de esta Nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 4.250 millones al 31 de diciembre de 2001 (ver Nota 3 (g)). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas se ha cargado a resultados del ejercicio la suma de \$ 4.250 millones. Al 31 de diciembre de 2000 el Banco no mantenía provisiones voluntarias.

7. PATRIMONIO**a) Patrimonio**

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	132.512,3	85.030,5	–	(6.601,2)	210.941,6
Utilidades retenidas	–	(6.601,2)	–	6.601,2	–
Capitalización de reservas	75.811,0	(75.811,0)	–	–	–
Suscripción y pago de acciones	4,3	–	–	–	4,3
Revalorización del patrimonio	9.758,8	122,6	–	–	9.881,4
Utilidad ejercicio 2000	–	–	–	3.175,9	3.175,9
Saldos al 31.12.2000	218.086,4	2.740,9	–	3.175,9	224.003,2
Saldos actualizados para fines Comparativos	224.847,1	2.825,8	–	3.274,4	230.947,3
Saldos al 31.12.2000	218.086,4	2.740,9	–	3.175,9	224.003,2
Utilidades retenidas	–	1.587,9	–	(1.587,9)	–
Dividendos pagados	–	–	–	(1.588,0)	(1.588,0)
Revalorización del capital propio	6.717,1	135,7	–	–	6.852,8
Utilidad ejercicio 2001	–	–	–	10.103,2	10.103,2
Saldos al 31.12.2001	224.803,5	4.464,5	–	10.103,2	239.371,2

- En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2000 se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de \$ 75.811.038.277, mediante la capitalización de reservas debidamente revalorizadas.
- En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de agosto de 2000 se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de \$ 4.308.735, mediante la emisión de 150.626 acciones de pago sin valor nominal. La referida emisión de acciones se realizó en el marco de la fusión por incorporación de Banedwards Sogeleasing S.A. en Banco de A. Edwards, descrita en Nota 5 b) y corresponde al número de acciones entregadas a los accionistas minoritarios de Banedwards Sogeleasing S.A., de acuerdo a la relación de canje señalada en el informe pericial para la fusión del Banco de A. Edwards y Banedwards Sogeleasing S.A., de fecha 4 de agosto de 2000.
- Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el capital del Banco está compuesto por 7.381.507.854 acciones suscritas y pagadas.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	229.268,0	227.672,9
Activos totales computables	2.846.489,5	2.877.142,8
Porcentaje	8,05%	7,91%
Patrimonio efectivo (**)	280.309,2	254.693,3
Activos ponderados por riesgo	2.221.370,4	2.357.407,9
Porcentaje	12,62%	10,80%

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

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

8. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

Instrumentos (*)	Tipo de cartera						Ajustes a mercado					
	Permanente		No permanente		Subtotal		Contra Resultados		Contra Patrimonio		Total	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	226.010,1	119.286,0	226.010,1	119.286,0	1.547,3	212,9	-	-	227.557,4	119.498,9
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	-	-	404,8	478,6	404,8	478,6	-	-	-	-	404,8	478,6
Instituciones financieras del país	-	-	4.225,6	45.230,2	4.225,6	45.230,2	19,4	99,2	-	-	4.245,0	45.329,4
Otras inversiones en el país	-	-	6.217,8	-	6.217,8	-	187,1	-	-	-	6.404,9	-
Inversiones en el exterior	-	-	52.048,0	77.886,3	52.048,0	77.886,3	(921,5)	245,3	-	-	51.126,5	78.131,6
Letras de crédito de propia emisión	-	-	13.919,7	1.437,0	13.919,7	1.437,0	56,7	13,3	-	-	13.976,4	1.450,3
Total	-	-	302.826,0	244.318,1	302.826,0	244.318,1	889,0	570,7	-	-	303.715,0	244.888,8

(*) Clasificación según los emisores y obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 53.119,7 millones (\$ 57.437,7 millones en 2000) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos para leasing	24.391,7	11.057,3
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	4.668,2	13.461,8
Otras inversiones no financieras	-	7,5
Total	29.059,9	24.526,6

Los bienes recibidos en pago o adjudicados se incluyen netos de provisiones por \$ 720,4 millones (\$ 948,7 millones en 2000). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2001 y 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

	2001				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	1.075.032,7	190.928,2	147.034,1	174.244,1	1.587.239,1
Créditos hipotecarios para vivienda	10.741,8	21.594,7	31.938,6	102.062,1	166.337,2
Contratos de leasing	17.761,3	21.752,1	20.148,6	21.195,7	80.857,7
Préstamos de consumo	97.558,6	69.345,2	10.366,6	239,8	177.510,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	5.049,0	-	-	-	5.049,0
Créditos por intermediación de documentos	14.358,5	-	-	-	14.358,5
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera no permanente (2)	303.715,0	-	-	-	303.715,0
Totales	1.524.216,9	303.620,2	209.487,9	297.741,7	2.335.066,7

	2000				Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	1.197.017,7	187.448,7	153.865,4	213.786,1	1.752.117,9
Créditos hipotecarios para vivienda	9.140,7	19.023,8	27.243,8	85.130,2	140.538,5
Contratos de leasing	16.317,2	16.664,1	8.746,8	10.274,7	52.002,8
Préstamos de consumo	86.173,4	60.263,7	8.831,4	176,9	155.445,4
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	9.292,6	–	–	–	9.292,6
Créditos por intermediación de documentos	18.522,3	–	–	–	18.522,3
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera no permanente (2)	244.888,8	–	–	–	244.888,8
Totales	1.581.352,7	283.400,3	198.687,4	309.367,9	2.372.808,3

(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 \$ 36.765,5 millones (\$ 35.026,9 millones en 2000), de los cuales \$ 12.128,1 millones (\$ 13.751,2 millones en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2001 y 2000, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados al cierre de cada ejercicio:

	2001				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\$	
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	1.261.613,7	10.421,3	–	–	1.272.035,0
Otras obligaciones a plazo	3.403,1	398,8	307,2	–	4.109,1
Obligaciones por intermediación de documentos	55.372,9	–	–	–	55.372,9
Obligaciones por letras de crédito	44.746,2	79.641,4	118.103,2	251.875,5	494.366,3
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	7.558,1	8.344,0	14.589,6	62.524,9	93.016,6
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:					
Líneas de créditos por reprogramaciones	305,6	571,5	673,5	442,3	1.992,9
Otras obligaciones en el Banco Central	39.850,1	–	–	–	39.850,1
Préstamos de instituciones financieras del país	5.005,1	–	–	–	5.005,1
Obligaciones con el exterior	35.774,7	–	–	–	35.774,7
Otras obligaciones	12.965,9	7.517,0	4.297,6	1.776,0	26.556,5
Total	1.466.595,4	106.894,0	137.971,1	316.618,7	2.028.079,2

	2000				Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	1.314.848,3	395,6	–	–	1.315.243,9
Otras obligaciones a plazo	1.915,9	316,8	450,5	–	2.683,2
Obligaciones por intermediación de documentos	57.622,8	–	–	–	57.622,8
Obligaciones por letras de crédito	41.792,5	75.765,5	111.852,9	243.374,7	472.785,6
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	6.371,4	12.356,1	10.194,4	35.821,3	64.743,2
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:					
Líneas de créditos por reprogramaciones	321,8	616,7	868,2	629,3	2.436,0
Préstamos de instituciones financieras del país	34.660,5	–	–	–	34.660,5
Obligaciones con el exterior	43.065,6	–	–	–	43.065,6
Otras obligaciones	20.248,5	6.538,2	4.899,0	1.712,1	33.397,8
Totales	1.520.847,3	95.988,9	128.265,0	281.537,4	2.026.638,6

(*) 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 reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena(*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	100.702,0	31.739,8	–	–	100.702,0	31.739,8
Colocaciones efectivas	407.922,6	435.435,5	68.708,6	55.736,8	476.631,2	491.172,3
Colocaciones contingentes	51.694,6	100.356,4	7.023,6	44.277,8	58.718,2	144.634,2
Inversiones financieras:						
– En el país	848,1	1.206,0	118.816,9	7.368,2	119.665,0	8.574,2
– En el exterior	47.325,6	131.914,0	–	–	47.325,6	131.914,0
Otros activos	22.395,0	28.934,9	1,5	–	22.396,5	28.934,9
Total activos	630.887,9	729.586,6	194.550,6	107.382,8	825.438,5	836.969,4
Pasivos						
Depósitos y captaciones	413.173,2	188.815,0	3.579,9	1.686,7	416.753,1	190.501,7
Obligaciones contingentes	51.843,8	100.464,7	6.887,3	44.052,7	58.731,1	144.517,4
Obligaciones con bancos del exterior	54.518,0	72.938,9	–	–	54.518,0	72.938,9
Otros pasivos	295.391,9	435.789,3	8.845,7	10.637,4	304.237,6	446.426,7
Total pasivos	814.926,9	798.007,9	19.312,9	56.376,8	834.239,8	854.384,7

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

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados 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	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local:						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena vendida	311	101	254.216,7	75.396,7	582.247,9	145.155,6
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena comprada	157	191	98.821,5	147.868,2	382.889,6	441.318,6
Forward de monedas extranjeras	10	-	2.237,8	-	2.005,1	-
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	8	5	2.052,3	2.032,5	178,9	7.536,2
Forward u otros contratos de tasa de interés	19	15	8.050,0	-	186.500,0	61.658,3

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

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

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 UF	2000 UF	2001 UF	2000 UF
Forward en SRA/pesos comprados	2	-	100.000	-	50.000	-
Forward en SRA/pesos vendidos	27	1	185.541	-	170.081	30.000

c) Opciones

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 no existen saldos por este tipo de operaciones.

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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	335.117,9	344.131,0
Documentos en cobranza del país	19.082,0	15.711,9
Cobranzas del exterior	19.222,7	26.829,8
Créditos aprobados y no desembolsados	512.354,5	341.112,6

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

b) Otras contingencias

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene vigentes litigios que surgieron en el curso ordinario de sus negocios. En opinión de la administración y sus asesores legales, la resolución final de estos litigios no tendrá un efecto adverso significativo en la posición financiera y/o los resultados del Banco.

13. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2001 y 2000, corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Cuentas corrientes	5.058,6	2.072,7	-	-
Líneas de crédito	5.041,7	2.857,8	-	-
Tarjetas de crédito	3.997,0	3.056,9	(3.003,3)	(2.623,1)
Tarjetas de cajeros automáticos	3.685,5	2.737,0	(1.453,0)	(1.687,7)
Cobranza de documentos	1.253,0	991,8	-	-
Operaciones en moneda extranjera	867,8	646,7	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	687,2	628,5	-	-
Comisiones por recaudación de seguros	575,3	704,3	-	-
Cuentas de ahorro	98,4	87,7	-	-
Otros	1.270,0	855,7	(470,4)	(313,1)
Total	22.534,5	14.639,1	(4.926,7)	(4.623,9)

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

14. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos y gastos no operacionales, al 31 de diciembre de 2001 y 2000, es el siguiente:

Ingresos no operacionales	2001 MM\$	2000 MM\$
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	2.660,6	577,1
Ingresos varios	690,0	304,8
Corresponsales del exterior	339,2	167,8
Recuperación de impuestos y gastos	287,1	394,8
Operaciones de leasing	218,4	115,4
Arriendos percibidos	159,5	224,2
Utilidad en venta de activo fijo	131,9	65,6
Servicio de apoyo administrativo	122,3	141,4
Valores en sociedades y acciones	-	195,2
Otros ingresos	517,9	260,3
Total	5.126,9	2.446,6
Provisión gastos fusión	1.180,0	-
Gastos no aceptados	139,1	87,5
Castigo de bienes recibidos en pago	1.765,5	6.728,8
Contratos de leasing castigados	-	62,6
Otros gastos	21,2	26,9
Total	3.105,8	6.905,8

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

El Banco ha determinado al 31 de diciembre de 2001 una renta líquida imponible negativa por \$ 6.595,6 millones, la cual se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y los criterios descritos en Nota N°1 (I), y en consecuencia no se ha registrado impuesto por pagar. Al 31 de diciembre de 2000 se determinó una provisión para impuesto a la renta por \$ 1.627,7 millones, el que se presenta bajo Otros activos neto de pagos provisionales efectuados por \$ 2.133,4 millones.

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencias temporales	Saldo al 31.12.2000 MM\$	Variación neta/ Amortizaciones año 2001 MM\$	Saldos al 31.12.2001 MM\$
Activos			
Provisión sobre colocaciones, inversiones y bienes recibidos en pago	9.828,1	606,4	10.434,5
Provisiones voluntarias	–	637,5	637,5
Provisión de vacaciones	371,9	(9,5)	362,4
Otras provisiones	274,8	142,5	417,3
Contratos a futuro	1.463,4	(1.445,7)	17,7
Subtotal	11.938,2	(68,8)	11.869,4
Más (menos):			
Saldo por amortizar del activo/pasivo complementario	305,2	168,6	473,8
Activos netos	12.243,4	99,8	12.343,2
Pasivos			
Depreciación acelerada del activo fijo y otros activos	2.548,5	979,3	3.527,8
Ajuste valor de mercado de inversiones financieras	83,0	50,4	133,4
Contratos a futuro y pactos	–	872,1	872,1
Gastos diferidos y otros	–	611,5	611,5
Otros	412,8	(412,8)	–
Subtotal	3.044,3	2.100,5	5.144,8
Pasivos netos	3.044,3	2.100,5	5.144,8
Saldo neto por impuestos diferidos	9.199,1	(2.000,7)	7.198,4

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas de pasivo y activo se amortizan en el plazo ponderado de reverso de las diferencias temporales correspondientes, el que ha sido estimado en 2,5 y 4,5 años, respectivamente. Con motivo de la modificación de las tasas de impuesto a la renta establecida en la Ley N° 19.753, se ha reconocido el efecto de dicho cambio en la determinación de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2001. Este cambio significó un abono neto a los resultados del presente ejercicio por \$ 634,0 millones.

c) Efecto en resultados

	2001 MM\$	2000 MM\$
Provisión impuesto a la renta	–	(1.627,7)
Impuesto adicional Art. 21	(109,6)	–
PPM por absorción de pérdida, Recuperación de impuestos	1.032,6	–
Efecto de impuestos diferidos del período (1)	(2.169,3)	2.391,5
Amortización de cuentas complementarias	168,6	948,6
Otros	–	(83,2)
Total efecto en resultados (pérdida) utilidad	(1.077,7)	1.629,2

(1) En el ejercicio 2000 se incluye un cargo de MM\$ 63,1 correspondiente al efecto de impuestos diferidos originados por los activos y pasivos incorporados al Banco con motivo de la absorción de su filial Banedwards Sogeleasing S.A. (Nota 5 b).

16. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

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

	2001	2000
	MM\$	MM\$
Dietas	787,7	600,4
Honorarios	71,3	6,1
Viáticos	80,0	146,2
Total	<u>939,0</u>	<u>752,7</u>

17. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 1° de enero de 2002 se hizo efectiva la fusión de los Bancos de Chile y de A. Edwards. Producto de lo anterior, el Banco de Chile adquirió todos los activos y asumió todos los pasivos del Banco de A. Edwards, sucediéndolo en todos sus derechos y obligaciones e incorporando la totalidad del patrimonio y accionistas del Banco de A. Edwards al Banco de Chile. Adicionalmente, y habiéndose cumplido todos los requisitos legales, el Banco de A. Edwards ha quedado disuelto sin necesidad de liquidación.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que pudiesen afectar la situación financiera del Banco entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

BANCO DE CHILE

BANCO DE CHILE**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	469.796,2	442.749,0
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	1.510.526,1	1.495.844,8
Préstamos para comercio exterior	291.193,5	309.701,9
Préstamos de consumo	208.233,0	195.248,8
Colocaciones en letras de crédito	807.942,7	772.402,6
Contratos de leasing	167.156,6	173.459,7
Colocaciones contingentes	267.434,7	250.156,2
Otras colocaciones vigentes	302.509,4	333.903,3
Cartera vencida	46.615,1	42.468,6
Total colocaciones	3.601.611,1	3.573.185,9
Provisiones sobre colocaciones	(94.395,4)	(76.100,9)
Total colocaciones netas	3.507.215,7	3.497.085,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	12.356,9	986,7
Créditos por intermediación de documentos	9.206,7	2.738,7
Total otras operaciones de crédito	21.563,6	3.725,4
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	900.910,1	649.151,1
Otras inversiones financieras	206.717,7	258.750,1
Documentos intermediados	46.543,5	52.920,0
Activos para leasing	2.832,8	7.797,0
Bienes recibidos en pago o adjudicados	8.462,8	3.454,1
Otras inversiones no financieras	2,0	2,3
Total inversiones	1.165.468,9	972.074,6
OTROS ACTIVOS	113.802,9	117.241,3
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	82.992,2	82.462,1
Inversiones en sociedades	26.742,1	22.682,5
Total activo fijo	109.734,3	105.144,6
TOTAL ACTIVOS	5.387.581,6	5.138.019,9

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 17 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE CHILE**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	615.456,8	584.882,5
Depósitos y captaciones	2.463.870,1	2.363.487,4
Otras obligaciones a la vista o a plazo	227.045,7	231.156,5
Obligaciones por intermediación de documentos	46.856,6	53.209,2
Obligaciones por letras de crédito	861.287,3	811.484,5
Obligaciones contingentes	267.189,7	249.898,2
Total captaciones y otras obligaciones	4.481.706,2	4.294.118,3
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	—	392,3
Bonos subordinados	178.535,0	105.873,7
Total obligaciones por bonos	178.535,0	106.266,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	2.396,2	2.873,9
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	32.727,2	—
Préstamos de instituciones financieras del país	—	11.233,0
Obligaciones con el exterior	146.072,9	167.780,4
Otras obligaciones	45.035,7	50.584,2
Total préstamos de entidades financieras	226.232,0	232.471,5
OTROS PASIVOS	69.310,0	75.089,9
Total pasivos	4.955.783,2	4.707.945,7
PROVISIONES VOLUNTARIAS	33.529,9	35.741,0
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	310.474,1	310.389,8
Otras cuentas patrimoniales	826,4	(554,7)
Utilidad del ejercicio	86.968,0	84.498,1
Total patrimonio neto	398.268,5	394.333,2
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5.387.581,6	5.138.019,9

Las notas adjuntas N^{os.} 1 al 17 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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	462.467,2	506.663,3
Utilidad por intermediación de documentos	10.731,8	8.498,9
Ingresos por comisiones	44.797,9	40.117,3
Utilidad de cambio neta	-	2.280,3
Otros ingresos de operación	3.015,8	5.857,9
Total ingresos de operación	521.012,7	563.417,7
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(269.583,5)	(315.394,2)
Pérdida por intermediación de documentos	(1.918,5)	(1.405,7)
Gastos por comisiones	(7.192,7)	(6.373,2)
Pérdida de cambio neta	(80,8)	-
Otros gastos de operación	(2.383,0)	(2.783,7)
Margen bruto	239.854,2	237.460,9
Remuneraciones y gastos del personal	(71.841,2)	(73.457,7)
Gastos de administración y otros	(53.582,1)	(49.917,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(8.013,9)	(9.295,2)
Margen neto	106.417,0	104.790,8
Provisiones por activos riesgosos	(48.573,4)	(33.753,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	9.646,2	9.082,5
Resultado operacional	67.489,8	80.119,4
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	9.256,0	6.502,6
Gastos no operacionales	(5.397,6)	(5.266,7)
Resultado de sucursales en el exterior	9.075,6	12.385,0
Resultado por inversiones en sociedades	8.142,2	6.006,9
Corrección monetaria	(5.351,8)	(8.780,9)
Resultado antes de impuestos	83.214,2	90.966,3
Provisión para impuestos	2.617,4	(747,3)
Excedente	85.831,6	90.219,0
Provisiones voluntarias	1.136,4	(5.720,9)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>86.968,0</u>	<u>84.498,1</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 al 17 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE CHILE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	86.968,0	84.498,1
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	7.500,6	8.583,0
Provisiones por activos riesgosos	48.573,4	33.753,9
Provisiones voluntarias	(1.136,4)	5.720,9
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(9.360,5)	(5.295,8)
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	(8.142,2)	(6.006,9)
(Utilidad) pérdida en sucursales del exterior	(9.075,6)	(12.385,0)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(159,7)	82,0
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(84,4)	(156,2)
Castigos de activos recibidos en pago	1.054,6	1.625,1
Corrección monetaria	5.351,8	8.780,9
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	3.176,1	267,6
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(3.045,3)	(14.633,7)
Total flujos operacionales	121.620,4	104.833,9
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(104.536,9)	(350.273,3)
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito	(18.020,0)	(2.514,4)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(256.215,8)	(127.188,0)
Compras de activos fijos	(8.996,1)	(5.520,9)
Ventas de activos fijos	442,1	380,9
Inversiones en sociedades	(1.221,2)	(118,8)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	5.177,5	4.728,6
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	2.711,4	1.978,1
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	6.213,0	5.983,0
Total flujos de inversión	(374.446,0)	(472.544,8)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes	48.160,5	85.167,3
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	181.761,8	432.600,6
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	2.843,3	63.255,5
Aumento (disminución) de obligaciones por Intermediación de documentos	(4.737,4)	(26.253,7)
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(1.112,8)	(2.304,5)
Emisión de letras de crédito	163.172,7	135.113,5
Rescate de letras de crédito	(90.231,7)	(73.205,3)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	24.172,8	9.785,7
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	2.373,1	2.863,7
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(2.739,0)	(3.301,1)
Emisión de bonos	70.944,8	24.097,9
Rescate de bonos	(339,4)	(717,1)
Préstamos del exterior a largo plazo	275.986,6	156.476,6
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(290.049,3)	(203.884,5)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	5.466,3	11.493,2
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(10.845,2)	(5.401,4)
Dividendos pagados	(81.957,5)	(84.029,2)
Total flujos de financiamiento	292.869,6	521.757,2
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	40.044,0	154.046,3
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(12.996,8)	(17.156,0)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	27.047,2	136.890,3
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	442.749,0	305.858,7
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	469.796,2	442.749,0

Las notas adjuntas N^{os} 1 al 17 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 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del Banco de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco de Chile al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios descritos en la Nota 1 (a) y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Como se explica más ampliamente en Nota N° 3 a los estados financieros, en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de diciembre de 2001 se acordó la fusión por incorporación del Banco de A. Edwards en el Banco de Chile. Asimismo, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 21 de diciembre de 2001, aprobó la fusión acordada por el Banco de Chile y el Banco de A. Edwards, y la consecuente disolución de este último. La fusión entre ambos Bancos se hizo efectiva a partir del 1° de enero de 2002, siendo la totalidad de los activos y pasivos del Banco de A. Edwards asumidos por el Banco de Chile, quedando este último como su sucesor para todos los efectos legales. Producto de este proceso de fusión, el Banco de Chile ha reconocido en los resultados del ejercicio gastos relacionados con la desvinculación del personal y otros gastos inherentes al proceso de fusión señalados en Nota N° 3 (f), y ha liberado provisiones voluntarias conforme a lo indicado en Nota N° 3 (c).

Santiago, 18 de enero de 2001

Fernando Zavala C.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

BANCO DE CHILE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

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

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (3,1%).

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 \$ 5.351,8 millones (\$8.780,9 millones en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$ 1, (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 80,8 millones correspondiente a la pérdida de cambio neta (utilidad de cambio neta de \$ 2.280,3 millones en 2000) que se muestra en el Estado de Resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras". La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 3.054,7 millones (cargo neto de \$ 29,9 millones en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un cargo neto a patrimonio ascendente a \$ 1.824,7 millones (abono neto de \$ 464,4 millones en 2000), de los cuales un abono neto de \$ 1.700,3 millones corresponden a la cartera de inversiones del Banco (cargo neto de \$ 270,4 en 2000) y un cargo neto de \$ 3.525,0 millones (abono neto de \$734,8 en 2000), a la cartera de inversiones de sucursales en el exterior.

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

f) Activo fijo físico

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

g) Inversiones en sociedades

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

h) Productos derivados

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

El Banco valoriza los contratos swaps de tasas de interés al cierre de cada mes de acuerdo al devengamiento de las tasas de interés pactadas, registrando la diferencia a favor o en contra con abono o cargo a resultados, respectivamente.

i) Provisiones por activos riesgosos

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

j) Provisiones voluntarias

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

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

k) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada según los Boletines Técnicos N° 60, 69 y 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

l) Vacaciones del personal

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

m) Indemnizaciones por años de servicios

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

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 se ha provisionado esta obligación sobre la base de su valor actual, descontado a una tasa del 7% anual.

n) Efectivo y efectivo equivalente

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

2. CAMBIOS CONTABLES

a) De conformidad a la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a partir del presente ejercicio el Banco comenzó a aplicar el criterio de diferir ciertos ingresos por prestaciones, de acuerdo al período que cubre el servicio. Hasta el ejercicio anterior, estos ingresos se reconocían en su totalidad sobre base percibida. Este cambio significó reconocer al 31 de diciembre de 2001 un menor ingreso por \$ 2.114,2 millones.

b) Mediante Circular N° 3061 del 28 de junio de 2000, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras amplió en 18 meses el plazo para castigar los bienes recibidos en pago o adjudicados, determinando el castigo gradual para este tipo de bienes en este plazo. Lo anterior significó para el Banco reconocer al 31 de diciembre de 2001 un menor gasto por \$ 1.418,3 millones.

3. HECHOS RELEVANTES

a) Toma de control

Con motivo de diversas compras de acciones del Banco de Chile y de su Matriz SM-Chile S.A. que ha efectuado "LQ Inversiones Financieras S.A.", empresa filial de "Quiñenco S.A.", la primera de las nombradas pasó a ejercer el control del 52,7% de los derechos de voto del Banco.

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el día 29 de marzo de 2001, con motivo del cambio de propiedad antes señalado, quedó constituido el Directorio del Banco por las siguientes personas:

Presidente:	Segismundo Schulín–Zeuthen Serrano
Vicepresidente:	Guillermo Luksic Craig
Directores:	Jorge Awad Mehech
	Rodrigo Manubens Moltedo
	Gonzalo Menéndez Duque
	Máximo Pacheco Matte
	Francisco Pérez Mackenna
	Máximo Silva Bafalluy
	Manuel Sobral Fraile

- b) En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 7 de agosto de 2001, el Banco de inversión J.P. Morgan entregó las conclusiones de su estudio acerca de las evaluaciones y valorizaciones de los Bancos de Chile y de A. Edwards, en el marco de una eventual fusión de dichas entidades.
Como consecuencia de lo anterior, el Directorio acordó proponer la fusión entre ambas instituciones, en las proporciones de 66% para los accionistas del Banco de Chile y 34% para los accionistas del Banco de A. Edwards, manteniéndose la entidad jurídica Banco de Chile.
Los dividendos correspondientes a las utilidades obtenidas por cada banco, con anterioridad a la fusión, se distribuirían separadamente, a las acciones del Banco de Chile y a las del Banco de A. Edwards, proposición que también deberá ser aprobada por la referida Junta Extraordinaria de Accionistas.
- c) En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 3 de octubre de 2001, se acordó dar a conocer las condiciones establecidas por el Consejo del Banco Central de Chile para emitir su informe favorable, conforme la Ley N° 19.396, respecto de la proyectada fusión de los Bancos de Chile y de A. Edwards.
Las condiciones establecidas para el Banco de Chile son las siguientes:
- Que el Banco no aumente el monto de las provisiones voluntarias constituidas al 30 de septiembre de 2001, sin perjuicio, además, de liberar dentro del presente ejercicio, de las ya constituidas, la suma de \$4.250 millones, de manera de incrementar por ese mismo monto el excedente anual.
 - Que, respecto del monto de provisiones voluntarias del Banco fusionado, se mantengan durante los ejercicios correspondientes a los años 2002 a 2004, inclusive, el equivalente en unidades de fomento al existente en los estados financieros del Banco de Chile al día 30 de septiembre de 2001. En todo caso, no se aplicará esta limitación al ejercicio 2004, si el excedente anual resulta suficiente para que el accionista SAOS S.A. pague al Banco Central la cuota fija de la Obligación Subordinada que vence el día 30 de abril del año 2005.
 - Que las condiciones sean aprobadas por las Juntas Extraordinarias de Accionistas a las que corresponderá pronunciarse sobre la fusión antes referida.
Con fecha 3 de octubre de 2001 en Sesión Extraordinaria de Directorio, se acordó por unanimidad aceptar las condiciones establecidas por el Banco Central de Chile.
- d) Mediante Resolución N° 113 de fecha 3 de octubre de 2001, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dio la autorización previa para convocar a las Juntas Extraordinarias de Accionistas de los Bancos de Chile y de A. Edwards para acordar su fusión, todo ello en conformidad con los artículos 35 bis de la Ley General de Bancos y 25 de la Ley N° 19.396.
- e) En Sesión Extraordinaria de Directorio del Banco de Chile, celebrada con fecha 9 de octubre de 2001, se aceptó la renuncia al cargo de Gerente General presentada por el señor René Lehedé Fuenzalida a contar del día 16 de octubre de 2001.
En la misma sesión, el Directorio acordó la designación de don Pablo Granifo Lavín como Gerente General del Banco de Chile, a contar del día 16 de octubre de 2001, y el nombramiento de don René Lehedé Fuenzalida como Asesor del Directorio.
- f) En Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco, celebrada con fecha 6 de diciembre de 2001, se aprobaron los siguientes acuerdos:
- La fusión por incorporación del Banco de A. Edwards al Banco de Chile, adquiriendo este último todos los activos y asumiendo todos los pasivos del primero de los nombrados, incorporándose al Banco de Chile la totalidad del patrimonio y accionistas del Banco de A. Edwards. La fusión producirá efectos a contar del 1° de enero de 2002, sujeta a la condición suspensiva que la Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco de A. Edwards así también lo apruebe, requiriéndose además, la resolución correspondiente de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
Para dicho efecto, la Junta acordó que el Banco fusionado emita 23.147.126.425 acciones nominativas, sin valor nominal, denominadas "Banco de Chile – F", que se entregarán a los accionistas del Banco de A. Edwards en proporción de 3,135826295 acciones del Banco de Chile por cada una del Banco de A. Edwards. Se acordó que los resultados del Ejercicio 2001 corresponderán

separadamente a los accionistas de cada Banco. Las referidas acciones "Banco de Chile – F", una vez repartidos los dividendos correspondientes al Ejercicio 2001, se convertirán automáticamente en acciones Banco de Chile y no tendrán diferencia alguna con las demás acciones emitidas por el Banco fusionado.

La inscripción por el Banco de Chile del programa de American Depositary Shares (ADS) en la Securities and Exchange Commission (SEC) y en la New York Stock Exchange (NYSE), a fin de efectuar el canje de los ADS del Banco de A. Edwards por los nuevos ADS del Banco de Chile.

Se efectuaron diversas modificaciones, adiciones y supresiones a los Estatutos Sociales del Banco, con motivo de la fusión aprobada.

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 \$ 3.755,9 millones. Adicionalmente, el Banco ha debido reconocer en los resultados del ejercicio otros gastos inherentes a la fusión por un monto de \$ 3.161,5 millones.

Se fijó un nuevo texto refundido, coordinado y sistematizado de los Estatutos del Banco.

- g) El Directorio del Banco de Chile, en sesión celebrada el 13 de diciembre de 2001, acordó la emisión de las 23.147.126.425 acciones Banco de Chile–F, indicadas precedentemente, emisión que fue inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos con el N° 04/2001 de fecha 21 de diciembre de 2001.
- h) Por resolución N° 147 de fecha 21 de diciembre de 2001, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la fusión acordada por el Banco de Chile y el Banco de A. Edwards en Juntas Extraordinarias de Accionistas realizadas el 6 y 18 de diciembre de 2001, respectivamente. Además, aprobó la disolución anticipada del Banco de A. Edwards a contar del 1° de enero de 2002 y las reformas de estatutos del Banco de Chile.
- i) En sesión de Directorio celebrada el 27 de diciembre de 2001, se acordó fijar el día 4 de enero de 2002 para el canje de las acciones del Banco de A. Edwards por las nuevas acciones Banco de Chile–F.

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 (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	57.323,7	80.712,4	–	9,1	57.323,7	80.721,5	15.803,8	31.926,8
A sociedades de inversión	4.154,3	12.174,5	–	–	4.154,3	12.174,5	52,6	63,9
A personas naturales (**)	3.436,9	1.023,4	–	–	3.436,9	1.023,4	834,9	820,9
Total	64.914,9	93.910,3	–	9,1	64.914,9	93.919,4	16.691,3	32.811,6

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios 2001 y 2000, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 5.000 Unidades de Fomento:

	Gastos		Ingresos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Transbank S.A.:				
Gastos por servicios	2.219,8	2.255,9	-	-
Redbanc S.A.:				
Gastos por servicios de transferencias electrónicas en cajeros automáticos	1.467,0	1.326,5	-	-
Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.:				
Gastos por servicios telefónicos	1.103,9	1.238,0	-	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.:				
Gastos por servicios	1.114,9	999,2	-	-
Entel Telefonía Local S.A.:				
Gastos por servicios telefónicos	149,1	129,9	-	-
Hoteles Carrera S.A.:				
Gastos por servicios	92,1	-	-	-
Adm. Banchile de Fondos Mutuos S.A.:				
Ingresos por arriendos	-	-	105,4	104,7
Línea Aérea Nacional Chile S.A.:				
Ingresos por arriendos	-	-	100,6	100,0
Subtotal	6.146,8	5.949,5	206,0	204,7
Operaciones entre 1.000 y 5.000 Unidades de Fomento:				
Gastos por servicios	171,6	226,8	-	-
Gastos por servicios telefónicos	98,6	80,7	-	-
Ingresos por arriendos	-	-	103,4	60,1
Asesorías	43,1	36,1	-	-
Totales	6.460,1	6.293,1	309,4	264,8

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

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 26.742,1 millones (\$22.682,5 millones en 2000) según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Valor de la Inversión		Resultados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	99,98	99,98	13.370,9	12.169,0	13.367,7	12.166,2	4.441,6	3.198,3
Administradora Banchile de Fondos Mutuos S.A.	99,99	99,99	8.002,8	6.512,9	8.002,7	6.512,9	3.074,5	2.662,8
Banchile Factoring S.A.	99,99	99,99	1.839,7	1.373,9	1.839,7	1.373,9	465,8	49,8
Artikos S.A.	50,00	-	1.293,3	-	646,7	-	(95,4)	-
Servipag Ltda.	50,00	50,00	1.293,2	1.240,1	646,6	620,0	26,5	(38,5)
Redbanc S.A.	12,71	12,71	3.388,4	3.520,2	430,7	447,5	79,6	96,0
Banchile Corredores de Seguros Ltda.	99,99	99,99	422,2	507,4	422,2	507,4	259,3	156,5
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,90	12,90	3.105,8	1.065,4	400,7	137,5	(212,0)	(121,7)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33	408,9	499,3	136,3	166,4	30,4	17,1
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	12,38	12,38	1.097,2	791,9	135,9	98,0	37,8	26,3

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la Inversión		Resultados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Empresa de Tarjetas Inteligentes S.A.	13,33	13,33	510,8	474,3	68,1	63,2	(21,2)	2,2
Banchile Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	63,9	60,9	63,3	60,3	3,0	6,5
Subtotales					26.160,6	22.153,3	8.089,9	6.055,3
Acciones o derechos en otras sociedades					581,5	529,2	52,3	(48,4)
Totales					26.742,1	22.682,5	8.142,2	6.006,9

6. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 94.835,6 millones (\$ 76.446,9 millones en 2000), para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	68.407,3	–	876,7	69.284,0
Aplicación de las provisiones	(26.758,3)	(206,7)	(909,5)	(27.874,5)
Provisiones constituidas	32.163,7	206,7	368,6	32.739,0
Saldos al 31.12.2000	73.812,7	–	335,8	74.148,5
Saldos actualizados para fines comparativos	76.100,9	–	346,0	76.446,9
Saldos al 31.12.2000	73.812,7	–	335,8	74.148,5
Aplicación de las provisiones	(26.757,5)	(173,5)	(955,3)	(27.886,3)
Provisiones constituidas	47.340,2	173,5	1.059,7	48.573,4
Saldos al 31.12.2001	94.395,4	–	440,2	94.835,6

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 \$ 33.529,9 millones (\$ 35.741,0 millones en 2000). Por concepto de liberación de estas provisiones genéricas, se ha abonado a los resultados del ejercicio la suma de \$1.136,4 millones (cargo de \$5.720,9 millones en 2000).

7. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

El capital pagado de la Institución está dividido en 44.932.657.180 acciones de una misma serie, sin valor nominal. A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante el ejercicio:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	221.415,7	82.729,9	(1.873,3)	64.092,9	366.365,2
Dividendos pagados	-	(17.409,7)	-	(64.092,9)	(81.502,6)
Revalorización del capital propio	10.406,5	3.914,6	-	-	14.321,1
Fluctuación de valores de inversiones financieras (*)	-	-	382,8	-	382,8
Ajuste por diferencia de conversión (*)	-	-	952,5	-	952,5
Utilidad ejercicio 2000	-	-	-	81.957,5	81.957,5
Saldos al 31.12.2000	231.822,2	69.234,8	(538,0)	81.957,5	382.476,5
Saldos actualizados para fines comparativos	239.008,7	71.381,1	(554,7)	84.498,1	394.333,2
Saldos al 31.12.2000	231.822,2	69.234,8	(538,0)	81.957,5	382.476,5
Dividendos pagados	-	-	-	(81.957,5)	(81.957,5)
Revalorización del capital propio	7.186,5	2.230,6	-	-	9.417,1
Fluctuación de valores de inversiones financieras (*)	-	-	(1.550,9)	-	(1.550,9)
Ajuste por diferencia de conversión (*)	-	-	2.915,3	-	2.915,3
Utilidad ejercicio 2001	-	-	-	86.968,0	86.968,0
Saldos al 31.12.2001	239.008,7	71.465,4	826,4	86.968,0	398.268,5

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

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	311.300,5	309.835,1
Activos totales computables	5.249.602,5	5.066.146,2
Porcentaje	5,93%	6,12%
Patrimonio efectivo (**)	408.601,2	388.902,6
Activos ponderados por riesgo	3.400.218,5	3.445.333,6
Porcentaje	12,02%	11,29%

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

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

8. INVERSIONES**a) Inversiones financieras (***)**

Instrumentos (*)	Tipo de cartera				Ajustes a mercado							
	Permanente (**)		No permanente		Subtotal		Contra Resultados		Contra Patrimonio		Total	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	947.104,2	715.730,1	947.104,2	715.730,1	(6.895,9)	(13.808,6)	-	-	940.208,3	701.921,5
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	-	-	7.356,4	149,6	7.356,4	149,6	(111,1)	-	-	-	7.245,3	149,6
Instituciones financieras del país	-	-	1.701,7	3.015,1	1.701,7	3.015,1	(35,2)	20,1	-	-	1.666,5	3.035,2
Otras inversiones en el país	-	-	6.402,7	4.638,0	6.402,7	4.638,0	194,8	55,5	-	-	6.597,5	4.693,5
Inversiones en el exterior	21.453,4	33.794,9	33.527,7	141.502,0	54.981,1	175.296,9	3.170,8	361,6	1.696,8	(77,1)	59.848,7	175.581,4
Letras de crédito de propia emisión	-	2.841,4	138.482,2	72.346,7	138.482,2	75.188,1	122,8	178,5	-	73,4	138.605,0	75.440,0
Total	21.453,4	36.636,3	1.134.574,9	937.381,5	1.156.028,3	974.017,8	(3.553,8)	(13.192,9)	1.696,8	(3,7)	1.154.171,3	960.821,2

(*) Clasificación según los emisores y obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 46.543,5 millones (\$ 52.920,0 millones en 2000) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

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

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

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos para Leasing	2.832,8	7.797,0
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	8.462,8	3.454,1
Otras inversiones no financieras	2,0	2,3
Total	11.297,6	11.253,4

(*) 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 \$ 2.645,9 millones (\$ 2.821,8 millones en 2000).

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 2001 y 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre de cada ejercicio.

	2001				Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	1.390.894,7	359.857,3	322.011,1	247.059,5	2.319.822,6
Créditos hipotecarios para vivienda	36.091,8	69.463,1	107.755,0	358.582,6	571.892,5
Préstamos de consumo	111.862,9	70.615,9	20.657,9	3.468,3	206.605,0
Contratos de leasing	39.334,7	53.775,1	36.395,4	36.764,4	166.269,6

	2001				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	12.356,9	–	–	–	12.356,9
Créditos por intermediación de documentos	9.206,7	–	–	–	9.206,7
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	840,7	–	19.174,3	1.438,4	21.453,4
Cartera no permanente (3)	1.131.021,1	–	–	–	1.131.021,1
Totales	2.731.609,5	553.711,4	505.993,7	647.313,2	4.438.627,8
2000					
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	1.467.214,8	394.273,0	262.988,1	239.309,1	2.363.785,0
Créditos hipotecarios para vivienda	32.934,5	64.804,9	97.708,0	333.610,3	529.057,7
Préstamos de consumo	109.649,2	61.336,5	18.671,7	4.029,0	193.686,4
Contratos de leasing	43.667,1	54.069,5	39.678,7	34.394,5	171.809,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	986,7	–	–	–	986,7
Créditos por intermediación de documentos	2.738,7	–	–	–	2.738,7
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	1.675,4	1.259,2	5.219,5	28.482,2	36.636,3
Cartera no permanente (3)	924.188,6	–	–	–	924.188,6
Totales	2.583.055,0	575.743,1	424.266,0	639.825,1	4.222.889,2

(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 \$ 22.971,6 millones (\$ 22.222,2 millones en 2000) de los cuales \$ 16.659,2 millones (\$ 12.421,8 millones en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2001 y 2000, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre de cada ejercicio.

	2001				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	2.312.632,4	22.877,9	10.389,0	-	2.345.899,3
Otras obligaciones a plazo	7.811,5	-	-	-	7.811,5
Obligaciones por intermediación de documentos	46.856,6	-	-	-	46.856,6
Obligaciones por letras de crédito	83.292,9	144.786,7	204.855,8	428.351,9	861.287,3
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	5.242,4	13.300,6	24.978,3	135.013,7	178.535,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos para reprogramaciones	2.396,2	-	-	-	2.396,2
Otras obligaciones con el Banco Central	32.727,2	-	-	-	32.727,2
Préstamos de instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
Obligaciones con el exterior	99.810,4	46.262,5	-	-	146.072,9
Otras obligaciones	21.943,3	10.183,2	8.389,7	4.519,5	45.035,7
Total	2.612.712,9	237.410,9	248.612,8	567.885,1	3.666.621,7

	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	2.259.367,0	616,0	-	-	2.259.983,0
Otras obligaciones a plazo	16.501,6	-	-	-	16.501,6
Obligaciones por intermediación de documentos	53.209,2	-	-	-	53.209,2
Obligaciones por letras de crédito	77.800,4	138.523,2	197.306,2	397.854,7	811.484,5
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	2.927,8	4.251,9	11.790,3	87.296,0	106.266,0

	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos para reprogramaciones	2.873,9	-	-	-	2.873,9
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	11.233,0	-	-	-	11.233,0
Obligaciones con el exterior	56.144,0	111.048,1	588,3	-	167.780,4
Otras obligaciones	21.422,0	12.315,2	11.316,8	5.530,2	50.584,2
Total	2.501.478,9	266.754,4	221.001,6	490.680,9	3.479.915,8

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

10. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos:						
Fondos disponibles	137.533,1	104.604,6	-	-	137.533,1	104.604,6
Colocaciones efectivas	526.273,2	551.824,6	84.096,8	91.040,9	610.370,0	642.865,5
Colocaciones contingentes	199.508,0	240.675,3	204,4	275,9	199.712,4	240.951,2
Contratos de Leasing	-	-	79.700,5	87.767,2	79.700,5	87.767,2
Inversiones Financieras:						
- En el país	-	-	287.166,2	48.191,0	287.166,2	48.191,0
- En el exterior	91.205,0	297.381,3	-	-	91.205,0	297.381,3
Otros activos	23.378,5	52.076,9	-	2.472,6	23.378,5	54.549,5
Total activos	977.897,8	1.246.562,7	451.167,9	229.747,6	1.429.065,7	1.476.310,3
Pasivos:						
Depósitos y captaciones	565.930,7	520.867,2	35,4	42,9	565.966,1	520.910,1
Obligaciones contingentes	199.925,4	241.143,0	-	-	199.925,4	241.143,0
Obligaciones con Bancos del exterior	221.916,7	280.771,7	687,4	3.393,3	222.604,1	284.165,0
Otros pasivos	394.903,0	435.729,2	739,8	10.814,0	395.642,8	446.543,2
Total pasivos	1.382.675,8	1.478.511,1	1.462,6	14.250,2	1.384.138,4	1.492.761,3

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

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

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

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local:						
Forward de Monedas Extranjeras con Moneda Chilena	393	188	251.892	292.258	643.355	380.831
Forward de monedas extranjeras	23	20	-	-	6.181	7.758
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	30	24	1.574	364	6.237	9.049
Futuros de monedas vendidos	138	137	14.166	15.576	-	-
Contratos de tasas de interés	16	-	-	-	61.000	-

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

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

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Forward en UF/pesos comprados	1	-	813,1	-	-	-
Forward en UF/pesos vendidos	1	-	813,1	-	-	-
Contratos de tasas de interés	3	-	-	-	32.525,3	-

c) Opciones

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 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.

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	2.207.891,2	1.220.937,9
Documentos en cobranza del país	79.888,9	84.931,7
Cobranza del exterior	224.162,9	251.110,2
Créditos aprobados y no desembolsados	395.360,3	334.218,9
Contratos de Leasing suscritos	10.690,2	17.801,6
Bienes administrados en comisiones de confianza	37,3	38,1
Total	2.918.030,8	1.909.038,4

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	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Cuentas corrientes y sobregiros no pactados	12.604,2	10.238,9		-
Tarjetas de crédito y cajeros automáticos	12.481,2	10.013,1	1.897,4	1.605,9
Servicios recaudación y pagos	6.239,7	5.796,2	2.608,5	2.508,4
Cobranza de documentos	2.151,8	2.316,3	-	-
Líneas de crédito	2.074,3	3.439,8	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	2.066,1	1.976,3	-	-
Comercio exterior y mercado corredores	1.473,3	1.099,8	-	-
Administración Bancuenta Credichile	1.253,3	1.134,3	-	-
Colocaciones de crédito-Credichile	-	-	1.945,8	1.601,1
Servicios financieros prestados	799,1	909,5	60,5	31,1
Otros	3.654,9	3.193,1	680,5	626,7
Total	44.797,9	40.117,3	7.192,7	6.373,2

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

14. INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos no operacionales es el siguiente:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Arrendos percibidos	2.892,5	3.011,7
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	2.755,9	1.507,7
Seguros por siniestros	1.384,7	467,9
Sobrantes de provisiones	523,0	134,8
Caducidad de cheques bancos del exterior	379,2	-
Recuperación de gastos	175,0	180,1
Utilidad en venta de activos fijos	124,6	334,3
Recuperación de gastos por leasing	117,0	223,3
Valores en sociedades y acciones	83,8	100,0
Otros	820,3	542,8
Total	9.256,0	6.502,6

15. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA

En el ejercicio 2001, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos y amortización de sus cuentas complementarias, de acuerdo a las normas de los Boletines Técnicos N° 60, 69 y 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G. Los movimientos y efectos por dichos conceptos se muestran en el cuadro siguiente:

	Saldos al 31.12.2000 MM\$	Amortizaciones año 2001 MM\$	Variación neta año 2001 MM\$	Saldos al 31.12.2001 MM\$
• Diferencias deudoras				
Materiales Leasing	1.473,8	-	755,8	2.229,6
Obligaciones con pacto recompra	7.741,4	-	(712,9)	7.028,5
Provisión global de colocaciones	7.491,1	-	2.546,8	10.037,9
Provisiones Voluntarias	5.199,9	-	(170,4)	5.029,5
Activos a valor mercado	2.539,0	-	(989,7)	1.549,3
Otros ajustes	5.965,8	-	891,6	6.857,4
Total	30.411,0	-	2.321,2	32.732,2
Saldo Cuenta Complementaria	(9.898,3)	3.533,9	-	(6.364,4)
Activo neto	20.512,7			26.367,8

	Saldos al 31.12.2000 MM\$	Amortizaciones año 2001 MM\$	Variación neta año 2001 MM\$	Saldos al 31.12.2001 MM\$
• Diferencias acreedoras				
Corto Plazo				
Inversiones con pacto recompra	7.688,2	-	(649,4)	7.038,8
Depreciación y C. Monetaria Activo Fijo	1.635,8	-	74,8	1.710,6
Indemnización por años de servicio	505,8	-	(107,1)	398,7
Otros ajustes	1.064,3	-	589,2	1.653,5
Total	10.894,1	-	(92,5)	10.801,6
Saldo Cuenta Complementaria	(3.587,8)	784,5	-	(2.803,3)
Pasivo neto	7.306,3			7.998,3

De acuerdo a lo establecido en el Boletín Técnico N° 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., la determinación de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2001 considera los efectos de la modificación en las tasas de impuesto a la renta de primera categoría consignadas en la Ley N° 19.753, de fecha 28 de septiembre de 2001.

El saldo del ítem Impuesto a la Renta del Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2001 muestra un abono neto por \$ 2.617,4 millones (carga neto por \$ 747,3 millones en 2000), que se compone de los siguientes conceptos:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Gasto tributario	(2.243,9)	(4.023,8)
Amortización de los saldos iniciales de impuestos diferidos	2.749,4	3.611,3
Efecto por impuestos diferidos del ejercicio	2.413,7	3.102,1
Impuesto renta (Reliquidación ejercicios anteriores)	(233,9)	(3.359,6)
Gastos rechazados Art. 21	(67,9)	(77,3)
Total (carga) abono por impuesto a la renta	(2.617,4)	(747,3)

16. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

De acuerdo a lo aprobado en Junta de Accionistas, durante el ejercicio 2001 el Banco ha pagado con cargo a resultados, por concepto de dietas y participaciones al Directorio, \$ 1.022,8 millones (\$ 753,8 millones en 2000).

17. HECHOS POSTERIORES

- (a) Con fecha 1° de enero de 2002, se hizo efectiva la fusión de los Bancos de Chile y de A. Edwards, asumiendo el primero los activos y pasivos del segundo. En consecuencia, a partir de esa fecha, el Banco de Chile es el continuador legal del Banco de A. Edwards.
- (b) En Sesión Extraordinaria de Directorio del 2 de enero de 2002, y con motivo del aumento del número de directores, se acordó nombrar como directores a los señores Andrónico Luksic Craig y Jacob Ergas Ergas. El Directorio, en esta misma fecha, ratificó como Presidente del Banco al señor Segismundo Schulín-Zeuthen Serrano y eligió como Vicepresidente al señor Andrónico Luksic Craig en reemplazo del señor Guillermo Luksic Craig.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	410.019,7	317.246,4
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	1.119.785,8	861.119,9
Préstamos para comercio exterior	301.191,3	235.760,9
Préstamos de consumo	169.123,2	138.178,0
Colocaciones en letras de crédito	397.339,1	375.517,1
Contratos de leasing	78.306,8	75.752,5
Colocaciones contingentes	243.201,1	182.869,1
Otras colocaciones vigentes	333.256,0	316.092,8
Cartera vencida	36.904,9	39.803,0
Total colocaciones	2.679.108,2	2.225.093,3
Provisión sobre colocaciones	(48.602,3)	(53.465,7)
Total colocaciones netas	2.630.505,9	2.171.627,6
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	18.122,3	144.473,2
Créditos por intermediación de documentos	3.596,9	13.898,7
Total otras operaciones de crédito	21.719,2	158.371,9
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	353.981,2	337.722,4
Otras inversiones financieras	198.347,0	146.706,6
Documentos intermediados	67.046,6	152.029,9
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Activos para leasing	2.199,7	4.218,1
Bienes recibidos en pago o adjudicados	10.969,1	3.222,3
Otras inversiones no financieras	830,7	739,3
Total inversiones	633.374,3	644.638,6
OTROS ACTIVOS	48.741,7	105.874,3
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	89.197,2	94.163,8
Inversiones en sociedades	29.470,0	21.405,1
Total activo fijo	118.667,2	115.568,9
TOTAL ACTIVOS	3.863.028,0	3.513.328,0

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	608.765,2	502.494,6
Depósitos y captaciones	1.504.543,7	1.321.383,2
Otras obligaciones a la vista o a plazo	274.794,1	329.324,6
Obligaciones por intermediación de documentos	68.387,2	144.526,2
Obligaciones por letras de crédito	410.683,8	380.760,5
Obligaciones contingentes	243.680,1	183.491,8
Total captaciones y otras obligaciones	3.110.854,1	2.861.980,9
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	43.560,9	44.388,9
Bonos subordinados	82.297,4	83.586,9
Total obligaciones por bonos	125.858,3	127.975,8
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	4.812,1	5.705,8
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	96.733,7	9.799,1
Préstamos de instituciones financieras del país	40.779,3	135.117,3
Obligaciones con el exterior	142.365,5	59.587,6
Otras obligaciones	31.532,5	24.065,2
Total préstamos de entidades financieras	316.223,1	234.275,0
OTROS PASIVOS	29.815,7	60.403,1
Total pasivos	3.582.751,2	3.284.634,8
PROVISIONES VOLUNTARIAS	8.000,0	2.062,0
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	218.054,2	187.815,1
Otras cuentas patrimoniales	1.915,3	932,4
Utilidad del ejercicio	52.307,3	37.883,7
Total patrimonio neto	272.276,8	226.631,2
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	3.863.028,0	3.513.328,0

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	308.837,2	325.267,0
Utilidad por intermediación de documentos	6.751,3	3.740,7
Ingresos por comisiones	41.634,5	34.847,8
Utilidad de cambio neta	-	2.022,6
Otros ingresos de operación	1296,9	1.781,8
Total ingresos de operación	358.519,9	367.659,9
Gastos por intereses y reajustes	(162.949,5)	(190.966,6)
Pérdida por intermediación de documentos	(2.457,4)	(652,4)
Gastos por comisiones	(8.260,5)	(7.070,6)
Pérdida de cambio neta	(1.501,4)	-
Otros gastos de operación	(472,9)	(323,7)
Margen bruto	182.878,2	168.646,6
Remuneraciones y gastos del personal	(54.832,8)	(54.927,6)
Gastos de administración y otros	(35.192,8)	(37.914,1)
Depreciaciones y amortizaciones	(11.086,4)	(10.503,1)
Margen neto	81.766,2	65.301,8
Provisiones por activos riesgosos	(26.224,9)	(27.578,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	6.488,1	6.874,6
Resultado operacional	62.029,4	44.597,5
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	1.846,6	1.897,9
Gastos no operacionales	(3.975,2)	(4.394,3)
Resultado de sucursales en el exterior	(535,7)	(884,4)
Resultado por inversiones en sociedades	8.942,6	5.305,8
Corrección monetaria	(2.119,4)	(2.339,6)
Resultado antes de impuesto a la renta	66.188,3	44.182,9
Impuesto a la renta	(7.881,0)	(6.299,2)
Excedente	58.307,3	37.883,7
Provisiones voluntarias	(6.000,0)	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	52.307,3	37.883,7

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	52.307,3	37.883,7
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	11.086,4	10.503,1
Provisiones por activos riesgosos	26.224,9	27.578,9
Provisiones voluntarias	6.000,0	-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(36,6)	(629,8)
Utilidad neta por inversiones en sociedades y sucursal del exterior	(8.406,9)	(4.421,4)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.675,6)	(215,0)
Pérdida en venta de activos fijos	75,2	23,7
Castigo de activos recibidos en pago	1.004,5	972,0
Impuesto a la renta e impuesto diferido	2.119,4	2.339,6
Corrección monetaria	7.881,0	6.299,2
Otros cargos que no presentan flujos de efectivo	(615,9)	444,3
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	3.201,2	(3.446,0)
Total flujos operacionales	99.164,9	77.332,3
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(372.437,5)	(93.502,4)
Aumento neto de inversiones	23.817,6)	(127.701,6)
Compras de activos fijos	(3.523,8)	(9.263,0)
Ventas de activos fijos	201,3	49,5
Inversiones en sociedades y sucursales del exterior	(3.035,7)	(801,7)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	3.247,5	1.592,8
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	3.955,9	2.185,9
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	76,921,1	(69,015,1)
Total flujos de inversión	(269.853,6)	(296.455,6)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente	106.270,5	656,7
Aumento de depósitos y captaciones	187.206,5	71.864,3
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(54.535,8)	146.884,1
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	(75.918,9)	73.825,3
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	54.888,8	1.930,0
Emisión de letras de crédito	103.646,6	61.314,3
Rescate de letras de crédito	(71.478,5)	(57.262,9)
Disminución (aumento) de otros pasivos de corto plazo	(5.527,4)	(30.135,2)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	4.967,0	5.540,4
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(5.790,3)	(6.367,9)
Emisión de bonos	-	44.003,2
Rescate de bonos	(4.667,7)	(910,7)
Préstamos del exterior a largo plazo	72.182,0	3.122,3
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(44.282,5)	(35.622,8)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	6.373,8	10.154,2
Pago de otros préstamos a largo plazo	(1.113,9)	(14.627,5)
Emisión de acciones de pago	10.050,4	-
Dividendos pagados	(17.695,0)	(10.184,6)
Total flujos de financiamiento	264.575,6	264.183,2
FLUJO NETO TOTAL	93.886,9	45.059,9
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(1.113,6)	(2.034,3)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	92.773,3	43.025,6
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	317.246,4	274.220,8
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	410.019,7	317.246,4

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores Banco de Crédito e Inversiones

- 1 Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco de Crédito e Inversiones al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banco de Crédito e Inversiones. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
- 2 Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 Los estados financieros de los ejercicios 2001 y 2000 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco de Crédito e Inversiones, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 3. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco de Crédito e Inversiones y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
- 4 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 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 1.

Santiago, 18 de enero de 2002

Guido Licci P.

PRICE WATERHOUSECOOPERS

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, 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 de cada ejercicio.

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

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 2.119,4 (MM\$ 2.339,6 en 2000). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas en un 3,1%.

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 \$ 656,20 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2001 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de MM\$ 1.501,4, correspondiente a la pérdida de cambio neta (MM\$ 2.022,6 utilidad de cambio neta en 2000) 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) Contratos de derivados

Productos derivados

El Banco opera con productos derivados por cuenta propia con el objetivo de cobertura o de inversión (trading) y por cuenta de clientes (en actividades de intermediación). Los montos nominales de estos contratos quedan excluidos del balance general.

Forwards y contratos a futuro de moneda

El Banco valoriza los forwards y contratos a futuro de moneda al tipo de cambio observado diario y las utilidades o pérdidas resultantes son reconocidas en el estado de resultados sobre base devengada. De acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las diferencias iniciales originadas por este tipo de operaciones a futuro (descuento o prima) se amortizan linealmente con efecto en resultados en el plazo de duración del contrato que las generó.

Contratos swaps de tasa de interés

El Banco valoriza los contratos swaps de tasas de interés de acuerdo al devengamiento de las tasas de interés pactadas, registrando la diferencia a favor o en contra, con abono o cargo a resultados, respectivamente.

f) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 36,6 (MM\$ 629,8 en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos".

El ajuste de la cartera permanente de la Sucursal de Miami originó un abono a la cuenta patrimonial Fluctuación de valor de inversión ascendente a MM\$ 86,4.

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

g) Contratos de leasing

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

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

h) Activo fijo físico

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

i) Inversiones en sociedades

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

Las inversiones en el exterior han sido valorizadas de acuerdo a lo indicado en el Boletín Técnico N° 64 del Colegio de Contadores de Chile A.G., originándose un abono por diferencia de conversión ascendente a MM\$ 896,5 (MM\$ 446,5 en 2000), que se presenta bajo Otras cuentas patrimoniales.

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

j) Provisiones por activos riesgosos

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

k) Provisiones voluntarias

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

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

l) Impuesto a la renta

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. En la determinación del efecto de impuestos diferidos del ejercicio 2001 se ha dado reconocimiento, al efecto del cambio en la tasa de impuesto renta, la cual progresivamente se incrementará al 16% el año 2002, 16,5% el año 2003 y 17% el año 2004, considerando para ello la tasa de impuesto correspondiente al ejercicio en que estimativamente se producirá el reverso de las diferencias temporales respectivas.

m) Vacaciones del personal

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

n) Estado de flujos de efectivo

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

2. 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	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	15.326,7	15.781,1	–	–	15.326,7	15.781,1	536,1	705,2
A sociedades de inversión	7.411,8	11.276,4	–	–	7.411,8	11.276,4	15,0	119,2
A personas naturales	804,5	831,4	–	–	804,5	831,4	543,9	308,9
Total	23.543,0	27.888,9	–	–	23.543,0	27.888,9	1.095,0	1.133,3

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

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

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
2001				
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	Arriendo de oficina	58,7	–	58,7
	Servicios computacionales	28,0	–	28,0
BCI Corredores de Seguros S.A.	Servicios de promoción	107,6	–	107,6
	Arriendo de oficina	20,6	–	20,6
BCI Factoring S.A.	Arriendo de oficina	42,8	–	42,8
	Servicios computacionales	17,0	–	17,0
Compañía de Normalización de Créditos - Normaliza S.A.	Comisión por recuperación de castigos	47,3	47,3	–
	Servicios computacionales	35,2	–	35,2
BCI Servicios de Personal S.A.	Servicios recibidos	1.494,3	1.494,3	–
Análisis y Servicios S.A.	Servicios recibidos	2.970,3	2.970,3	–
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.812,5	1.812,5	–
Editora e Impresora Cabo de Hornos S.A.	Impresión de formularios	43,5	43,5	–
Galería de Arte Actual S.A.	Asesorías	24,9	24,9	–
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	1.577,6	1.577,6	–
Teleductos S.A.	Arriendo de línea de transmisión de datos	82,9	82,9	–
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	91,5	91,5	–
2000				
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	Arriendo de oficina	51,0	–	51,0
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Asesoría financiera	18,8	18,8	–
Compañía de Normalización de Créditos - Normaliza S.A.	Comisión por recuperación de créditos	44,7	44,7	–
	Servicios computacionales	39,0	–	39,0

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
BCI Asesoría Financiera S.A.	Asesoría financiera	27,4	27,4	-
BCI Servicios de Personal S.A.	Servicios recibidos	1.702,4	1.702,4	-
BCI Factoring S.A.	Arriendos oficina	19,8	-	19,8
BCI Corredores de Seguros S.A.	Servicios de promoción	81,8	-	81,8
Análisis y Servicios S.A.	Servicios recibidos	3.711,5	3.711,5	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A. Editora e Impresora	Impresión de formularios	1.817,1	1.817,1	-
Cabo de Hornos S.A.	Impresión de formularios	218,1	218,1	-
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	80,2	80,2	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	1.520,1	1.520,1	-
Teleductos S.A.	Arriendo en línea de transmisión de datos	246,3	246,3	-
Empresas Juan Yarur S.A.C.	Compra de acciones	76,5	-	-
Telesat S.A.	Servicios de telefonía	45,7	45,7	-

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\$ 29.470,0 (MM\$ 21.405,1 en 2000) según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación del Banco		Patrimonio de la sociedad		Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	150,2	144,4	142,2	140,6	1,5	1,4
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,90	99,90	5.188,8	3.730,9	5.183,4	3.727,2	2.355,2	1.360,5
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	662,7	353,5	656,1	350,1	306,0	163,7
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	7.721,0	5.969,9	7.717,1	5.967,0	1.750,2	1.440,9
BCO Corredores de Seguros S.A.	51,00	51,00	745,2	278,8	531,5	181,8	349,7	123,5
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	6.250,6	3.880,4	6.248,2	3.879,2	1.869,5	938,2
BCI Servicios de Personal S.A.	99,90	99,90	49,1	143,3	49,1	143,2	5,2	93,1
BCI Securitizadora S.A.	99,90	-	343,3	-	342,9	-	218,9	-
Compañía de Normalización de Créditos - Normaliza S.A.	99,00	99,00	539,1	701,8	533,7	694,8	768,7	595,1
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33	408,9	499,3	136,3	166,4	30,4	17,1
Redbanc S.A.	12,71	12,71	3.388,4	3.520,2	430,7	447,5	79,6	96,0
Servipag S.A.	50,00	50,00	1.293,2	1.240,1	646,6	620,1	26,5	(38,4)
Solución Financiera de Crédito del Perú S.A.	34,98	34,98	14.708,1	12.380,8	5.144,8	5.330,8	1.408,3	557,8
Artikos Chile S.A.	50,00	-	1.293,3	-	646,7	-	(95,4)	-
Nexus S.A.	12,90	12,90	3.105,8	1.065,4	400,7	137,5	(211,2)	(121,8)
Empresas de Tarjetas Inteligentes S.A.	13,33	13,33	510,8	474,1	68,1	63,2	(21,3)	2,5
Subtotal					28.878,1	20.849,4	8.841,8	5.229,6
Acciones o derechos en otras sociedades					591,9	555,7	100,8	76,2
Total					29.470,0	21.405,1	8.942,6	5.305,8

Con fecha 1 de marzo de 2001 el Banco, junto con Empresas Juan Yarur S.A.C. constituyeron la sociedad BCI Securitizadora S.A., en la que participa en un 99,9%.

Con fecha 29 de mayo de 2001, el Banco completó el faltante de capital suscrito de la sociedad Empresas de Tarjetas Inteligentes S.A., por MM\$ 25,6.

El 30 de mayo de 2001 el Banco, junto con Banco de Chile, constituyeron la sociedad Artikos Chile S.A., en la que participa en un 50%.

El 3 de julio de 2001 el Banco concurre al aumento de capital de la empresa Nexus S.A., adquiriendo 291.992 acciones, manteniendo así su porcentaje de participación en dicha empresa.

Con fecha 18 de diciembre de 2001, el Banco canceló el faltante del capital suscrito de BCI Factoring S.A. por MM\$ 499,9.

4. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 48.747,6 (MM\$ 53.621,5 en 2000), 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 recuperados (leasing) MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2000	43.902,2	29,0	–	43.931,2
Aplicación de provisiones	(18.518,4)	(153,3)	–	(18.671,7)
Provisiones constituidas	41.861,1	324,4	–	42.185,5
Liberación de provisiones	(15.386,8)	(49,0)	–	(15.435,8)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	51.858,1	151,1	–	52.009,2
Saldos actualizados para fines comparativos	53.465,7	155,8	–	53.621,5
Saldos al 1 de enero de 2001	51.858,1	151,1	–	52.009,2
Aplicación de provisiones	(29.357,9)	(128,6)	–	(29.486,5)
Provisiones constituidas	42.438,2	127,1	–	42.565,3
Liberación de provisiones	(16.336,1)	(4,3)	–	(16.340,4)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	48.602,3	145,3	–	48.747,6

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, el Banco mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 8.000,0 (MM\$ 2.062,0 en 2000). Por concepto de constitución de estas provisiones se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 6.000,0 (MM\$ - en 2000).

5. PATRIMONIO

a) Patrimonio

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

	Capital Pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2000	44.009,4	115.368,1	450,1	24.047,9	183.875,5
Utilidades retenidas	-	24.047,9	-	(24.047,9)	-
Dividendos pagados	-	(9.600,0)	-	-	(9.600,0)
Revalorización del patrimonio	2.068,4	6.274,1	21,2	-	8.363,7
Ajuste por diferencia de conversión	-	-	433,1	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	36.744,6	36.744,6
Saldos al 31 de diciembre de 2000	46.077,8	136.090,1	904,4	36.744,6	219.816,9
Saldos actualizados para fines comparativos	47.506,2	140.308,9	932,4	37.883,7	226.631,2
Saldos al 1 de enero de 2001	46.077,8	136.090,1	904,4	36.744,6	219.816,9
Utilidades retenidas	-	36.744,6	-	(36.744,6)	-
Capitalización de reservas	155.554,7	(155.554,7)	-	-	-
Dividendos pagados	-	(17.280,0)	-	-	(17.280,0)
Suscripción y pago de acciones	9.771,4	129,3	-	-	9.900,7
Revalorización del patrimonio	6.521,0	-	28,0	-	6.549,0
Fluctuación de valor de inversiones de Sucursal Miami	-	-	86,4	-	86,4
Ajuste por diferencia de conversión	-	-	896,5	-	896,5
Utilidad del ejercicio	-	-	-	52.307,3	52.307,3
Saldos al 31 de diciembre de 2001	217.924,9	129,3	1.915,3	52.307,3	272.276,8

Con fecha 17 de abril de 2001, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto de MM\$ 17.280,0 (MM\$ 9.600,0 en 2000), equivalente a \$ 180 por cada acción (\$ 100 en 2000), sobre un total de 96.000.000 emitidas, quedando en consecuencia un monto de MM\$ 19.464,6 en reservas (MM\$ 14.895,8 en 2000).

Con fecha 17 de abril de 2001, la Junta Extraordinaria de Accionistas aprobó la capitalización de reservas por MM\$ 155.554,7 con lo que el capital del Banco después de la capitalización asciende a MM\$ 201.632,5. Adicionalmente, se aprobó un aumento de capital por MM\$ 12.000,0, dividido en 2.860.310 acciones. Al 31 de diciembre de 2001, se han suscrito y pagado 2.329.106 acciones lo que representa un total de MM\$ 9.900,7, monto que incluye un sobreprecio en la colocación de dichas acciones de MM\$ 129,3. Por lo tanto, el capital del Banco asciende a MM\$ 217.924,9 dividido en 98.329.106 acciones suscritas y pagadas.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	219.969,5	188.747,5
Activos totales computables	3.796.522,5	3.493.461,0
Porcentajes	5,79%	5,40%
Patrimonio efectivo (**)	270.145,3	240.499,7
Activos ponderados por riesgo	2.593.163,6	2.261.144,9
Porcentajes	10,42%	10,64%

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

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

6. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

Instrumentos	Tipo de cartera				Ajustes a mercado							
	Permanente		No permanente		Subtotal		Contra resultados		Contra patrimonio		Total	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	410.673,0	482.979,8	410.673,0	482.979,8	25,1	23,3	-	-	410.698,1	483.003,1
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	10.312,8	6.710,6	10.312,8	6.710,6	17,2	38,6	-	-	10.330,0	6.749,2
Inversiones en el exterior	-	-	65.609,3	40.706,4	65.609,3	40.706,4	126,6	164,5	-	-	65.735,9	40.870,9
Letras de crédito de propia emisión	-	-	25.672,9	59.023,1	25.672,9	59.023,1	200,0	124,9	-	-	25.872,9	59.148,0
Otras inversiones del país	905,6	-	50.093,9	28.721,3	50.093,9	28.721,3	221,9	300,1	-	-	50.315,8	29.021,4
Total	905,6	-	55.447,6	17.675,2	56.353,2	17.675,2	68,9	(8,9)	-	-	56.422,1	17.666,3
Total	905,6	-	617.809,5	635.816,4	618.715,1	635.816,4	659,7	642,5	-	-	619.374,8	636.458,9

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 67.046,6 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (MM\$ 152.029,9 en 2000).

Al 31 de diciembre de 2001, la cartera permanente del Banco no presenta diferencias significativas con su valor de mercado y, por lo tanto, no se ha registrado ajuste contra patrimonio, según el criterio descrito en 1.

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos para leasing	2.199,7	4.218,1
Bienes recibidos en pago o adjudicados	10.969,1	3.222,3
Otras inversiones	830,7	739,3
Total	13.999,5	8.179,7

Los bienes en leasing recuperados de clientes y que se clasifican en la cuenta Activos para leasing se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 145,3 (MM\$ 155,8 en 2000). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo existen otros que han sido castigados, total o parcialmente, y que aún no han sido enajenados. Se estima que el total de estos bienes podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 16.542,6 (MM\$ 6.552,2 en 2000). El valor contable de los bienes total o parcialmente castigados al 31 de diciembre de 2001 asciende a MM\$ 2.868,7 (MM\$ 1.657,2 en 2000).

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 2001 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	1.062.436,1	341.555,4	247.365,7	315.174,6	1.966.531,8
Créditos hipotecarios para la vivienda	5.962,8	12.387,1	21.896,9	130.222,6	170.469,4
Préstamos de consumo	94.474,9	62.161,6	10.951,7	563,2	168.151,4
Contratos de leasing	28.754,3	28.857,5	13.190,8	6.241,2	77.043,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	18.122,3	—	—	—	18.122,3
Créditos por intermediación de documentos	3.596,9	—	—	—	3.596,9
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente	—	—	—	905,6	905,6
Cartera no permanente (2)	384.639,0	113.080,4	34.389,7	86.360,1	618.469,2
Total	1.597.986,3	558.042,0	327.794,8	539.467,3	3.023.290,1

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 16.805,8, de los cuales MM\$ 11.754,2 tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2001, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	1.413.137,3	13.650,6	6.685,9	1.036,1	1.434.509,9
Otras obligaciones a plazo	7.710,2	—	—	—	7.710,2
Obligaciones por intermediación de documentos	68.387,2	—	—	—	68.387,2
Obligaciones por letras de crédito	31.371,7	72.222,3	100.302,0	206.787,8	410.683,8
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	4.928,9	8.940,1	17.005,6	94.983,7	125.858,3
PRESTAMOS OBTENIDOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos para reprogramaciones	553,7	983,5	1.459,8	1.815,1	4.812,1
Otras obligaciones con el Banco Central	96.733,7	—	—	—	96.733,7
Préstamos de instituciones financieras del país	40.779,3	—	—	—	40.779,3
Obligaciones con el exterior	139.084,5	3.281,0	—	—	142.365,5
Otras obligaciones	29.170,9	855,7	1.140,6	365,3	31.532,5
Total	1.831.857,4	99.933,2	126.593,9	304.988,0	2.263.372,5

(*) 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	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	87.010,1	41.873,5	–	–	87.010,1	41.873,5
Colocaciones efectivas	609.761,8	484.554,9	25.453,6	43.748,3	635.215,4	528.303,2
Colocaciones contingentes	252.556,2	207.896,2	426,6	2.420,3	252.982,8	210.316,5
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras:						
– En el país	499,5	457,8	151.943,9	80.813,6	152.443,4	81.271,4
– En el exterior	38.928,8	99.719,4	–	–	38.928,8	99.719,4
Otros activos	1.794,0	118.062,0	–	–	1.794,0	118.062,0
Total activos	990.550,4	952.563,8	177.824,1	126.982,2	1.168.374,5	1.079.546,0
Pasivos						
Depósitos y captaciones	351.780,3	288.471,4	1,4	1.569,9	351.781,7	290.041,3
Obligaciones contingentes	253.728,6	209.394,0	–	–	253.728,6	209.394,0
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	–	2.201,8	0,9	3,7	0,9	2.205,5
Obligaciones con bancos del exterior	216.949,9	98.787,0	–	2.136,4	216.949,9	100.923,4
Otros pasivos	359.580,1	455.263,1	1.077,8	29.344,2	360.657,9	484.607,3
Total pasivos	1.182.038,9	1.054.117,3	1.080,1	33.054,2	1.183.119,0	1.087.171,5

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

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	–	1	–	–	–	102
Forward de monedas extranjeras	58	5	5.917	192	29.026	8.267
Futuros de monedas compradas	206	338	167.216	470.430	547.450	348.486
Futuros de monedas vendidas	351	348	219.988	570.650	828.020	616.636
Forward u otros contratos de tasa de interés	12	2	–	–	80.545	27.537
Mercados externos						
Forward de monedas extranjeras	70	1	36.961	–	20.123	518
Forward u otros contratos de tasas de interés	25	3	–	–	157.000	11.600

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

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

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 UF	2000 UF	2001 UF	2000 UF
Forward en SRA/pesos comprados	-	3	-	-	-	164.048

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

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	1.272.498,8	1.324.430,2
Documentos en cobranza del país	41.097,1	37.974,6
Cobranzas del exterior	27.377,3	71.861,1
Créditos aprobados y no desembolsados	510.893,0	456.976,7
Contratos de leasing suscritos cuyos bienes no se han entregado	9.594,5	8.111,3

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	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Cuentas corrientes	10.517,9	7.924,5	80,5	-
Líneas de crédito	8.699,3	7.701,0	-	-
Tarjetas de cajeros automáticos	5.086,8	3.801,0	2.731,8	2.410,7
Tarjetas de crédito	4.628,9	4.753,1	1.915,7	1.787,3
Cobranza de documentos	2.672,1	2.398,4	1.270,0	1.203,6
Cuentas de ahorro	2.524,2	2.159,7	-	-
Comisiones por recaudación de seguros	1.641,6	1.644,0	-	-
Comisiones por reestructuración de créditos	1.636,9	1.198,0	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	1.455,7	898,7	-	-
Custodia y comisiones de confianza	124,4	94,4	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	81,9	88,9	-	-
Comisiones por evaluación de clientes	-	-	2.080,4	1.477,7
Otros	2.564,8	2.186,3	182,1	191,3
Total	41.634,5	34.847,8	8.260,5	7.070,6

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. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Ingresos no operacionales		
Ingresos por venta de bienes castigados	1.151,8	495,7
Recuperaciones de gastos de leasing	222,7	100,1
Arriendos percibidos	134,4	84,0
Indemnizaciones percibidas	16,0	144,1
Recuperación de gastos	-	119,6
Recuperación de impuestos y bonificaciones legales	-	643,2
Otros	321,7	311,2
	<u>1.846,6</u>	<u>1.897,9</u>
Gastos no operacionales		
Castigos bienes recibidos en pagos	1.004,5	972,0
Donaciones	768,1	330,4
Liquidación juicio tributario	549,1	-
Amortización mayor valor pagado por compra de acciones	449,3	449,3
Indemnizaciones no operacionales	488,1	633,3
Pérdida en venta de activo fijo	84,0	-
Castigos no operacionales	14,2	848,2
Provisión cuentas por cobrar leasing	2,5	813,1
Otros	615,4	348,0
	<u>3.975,2</u>	<u>4.394,3</u>

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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Participación sobre las utilidades	1.569,2	1.136,6
Honorarios	220,9	219,6
Dietas	19,0	19,5
Otros	16,1	7,3
	<u>1.825,2</u>	<u>1.383,0</u>

Las remuneraciones canceladas al directorio durante el 2001 fueron acordadas por la Junta de Accionistas celebrada el 17 de abril de 2001.

14. IMPUESTOS A LA RENTA

a) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 11.514,1 (MM\$ 5.688,8 en 2000), el que se presenta bajo Otros pasivos neto de pagos provisionales efectuados por MM\$ 4.866,8 (MM\$ 5.962,7 en 2000).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	Saldos al 31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos		
Provisiones sobre colocaciones	5.575,4	5.617,3
Provisión vacaciones y bonos al personal	1.044,8	946,1
Contratos a futuro	293,3	60,6
Provisiones voluntarias	1.290,0	309,3
Intermediación de documentos (netos)	468,2	-
Comisiones percibidas anticipadamente	218,9	264,6
Otros	1.023,4	813,9
Subtotal	9.914,0	8.011,8
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	-	(1.931,5)
Activos netos	9.914,0	6.080,3
Pasivos		
Depreciación acelerada del activo fijo	3.552,9	3.523,6
Activos en leasing (netos)	453,6	826,1
Intermediación de documentos (netos)	-	1.018,3
Gastos diferidos	1.455,1	975,9
Bonos corrientes	517,2	553,4
Bonos subordinados	709,3	754,9
Otros	125,7	116,2
Subtotal	6.813,8	7.768,4
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	-	(1.820,2)
Pasivos netos	6.813,8	5.948,2
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	3.100,2	132,1

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas se amortizaron en tres años a partir de la vigencia de la nueva normativa, y al 31 de diciembre de 2001 se encuentran totalmente amortizadas.

c) Efecto en resultados

	(Cargo) abono a resultados	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Provisión impuestos a la renta	(11.514,1)	(5.688,8)
Otros ajustes a resultados	665,0	-
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	2.856,8	(721,7)
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	111,3	111,3
Total	(7.881,0)	(6.299,2)

BANCO DE LA NACION ARGENTINA

BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO, CHILE

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	4.865,0	269,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	2.351,6	3.902,3
Préstamos para comercio exterior	3.845,5	3.691,1
Préstamos de consumo	77,0	112,0
Colocaciones en letras de crédito	—	—
Contratos de leasing	—	—
Colocaciones contingentes	703,6	842,8
Otras colocaciones vigentes	186,5	388,0
Cartera vencida	360,0	525,6
Total colocaciones	7.524,2	9.461,8
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(141,9)	(225,3)
Total colocaciones netas	7.382,3	9.236,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	490,7	4.178,4
Créditos por intermediación de documentos	—	—
Total otras operaciones de crédito	490,7	4.178,4
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	2.185,5	886,1
Otras inversiones financieras	—	568,8
Documentos intermediados	—	—
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Activos para leasing	—	—
Bienes recibidos en pago o adjudicados	—	—
Otras inversiones no financieras	—	—
Total inversiones	2.185,5	1.454,9
OTROS ACTIVOS		
Activo fijo físico	70,3	75,6
Inversiones en sociedades	1.042,3	1.079,7
Total activo fijo	16,4	16,4
Total activo fijo	1.058,7	1.096,1
TOTAL ACTIVOS	16.052,5	16.310,7

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

BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO, CHILE

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	593,8	434,4
Depósitos y captaciones	841,1	841,4
Otras obligaciones a la vista o a plazo	129,2	95,7
Obligaciones por intermediación de documentos	—	—
Obligaciones por letras de crédito	—	—
Obligaciones contingentes	703,6	841,1
Total captaciones y otras obligaciones	<u>2.267,7</u>	<u>2.212,6</u>
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	—	—
Bonos subordinados	—	—
Total obligaciones por bonos	<u>—</u>	<u>—</u>
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	—	—
Obligaciones con el exterior	36,3	—
Otras obligaciones	122,1	474,6
Total préstamos de entidades financieras	<u>158,4</u>	<u>474,6</u>
OTROS PASIVOS	<u>36,0</u>	<u>75,5</u>
Total pasivos	<u>2.462,1</u>	<u>2.762,7</u>
PROVISIONES VOLUNTARIAS	—	—
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	13.548,0	13.442,7
Utilidad del ejercicio	42,4	105,3
Total patrimonio neto	<u>13.590,4</u>	<u>13.548,0</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>16.052,5</u></u>	<u><u>16.310,7</u></u>

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

BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO, CHILE

ESTADO DE RESULTADOS

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	1.028,1	1.362,8
Utilidad por intermediación de documentos	-	-
Ingresos por comisiones	49,4	63,3
Utilidad de cambio neta	264,5	243,4
Otros ingresos de operación	10,9	-
Total ingresos de operación	1.352,9	1.669,5
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(50,2)	(111,0)
Pérdida por intermediación de documentos	-	-
Gastos por comisiones	(0,1)	-
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operación	(0,2)	-
Margen bruto	1.302,4	1.558,5
Remuneraciones y gastos del personal	(439,0)	(457,9)
Gastos de administración y otros	(222,8)	(225,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(38,0)	(43,5)
Margen neto	602,6	831,9
Provisiones por activos riesgosos	(217,8)	(274,8)
Recuperación de colocaciones castigadas	5,1	10,5
Resultado operacional	389,9	567,6
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	27,4	12,2
Gastos no operacionales	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(374,3)	(482,0)
Resultado antes de impuesto	43	97,8
Provisión para impuestos	(0,6)	7,5
Excedente	42,4	105,3
Provisiones voluntarias	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	42,4	105,3

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

BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO, CHILE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	42,4	105,3
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	38,0	43,5
Provisiones por activos riesgosos	217,8	277,4
Provisiones voluntarias	-	(1,1)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-	-
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	-	-
(Utilidad) Pérdida en venta de activos recibidos en pago	-	-
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	-	-
Castigo de activos recibidos en pago	-	-
Corrección monetaria	374,3	482,0
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	5,9	(10,1)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	26,6	(12,9)
	<hr/>	<hr/>
Total flujos operacionales	705,0	884,1
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta de colocaciones	4.809,1	(1.711,6)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(825,8)	1.044,1
Compras de activos fijos	0,7	(11,4)
Ventas de activos fijos	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-	-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	(33,5)	(113,8)
	<hr/>	<hr/>
Total flujos de inversión	3.950,5	(792,7)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	178,4	(61,8)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	30,5	(431,2)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	36,9	60,0
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documento	-	0,8
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	36,4	(51,8)
Emisión de letras de crédito	-	-
Rescate de letras de crédito	-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(289,8)	(1.416,9)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	-
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	-
Emisión de bonos	-	-
Rescate de bonos	-	-
Préstamos del exterior a largo plazo	-	-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	-	-
Otros préstamos del exterior a largo plazo	-	-
Pago de préstamos a largo plazo	(43,7)	(63,0)
Aumento de capital	-	1.952,6
Dividendos pagados	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total flujos de financiamiento	(51,3)	(11,3)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<hr/>	<hr/>
	(8,4)	(17,3)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	<hr/>	<hr/>
	4.595,8	62,8
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<hr/>	<hr/>
	269,2	206,4
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	4.865,0	269,2

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 14 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 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del Banco de la Nación Argentina Sucursal Santiago de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad 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 de la Nación Argentina Sucursal Santiago de Chile al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 18 de enero de 2002

Rubén López D.

ARTHUR ANDERSEN-LANGTON CLARKE

BANCO DE LA NACION ARGENTINA, SUCURSAL SANTIAGO, CHILE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios de contables generalmente aceptados. Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 3,1%.

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 \$ 374,3 millones (\$ 482 millones en 2000).

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 \$ 656,2 por US\$ 1 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 264,5 millones, correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad de \$ 243,4 millones en 2000), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

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

f) Activo fijo físico

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

g) Provisiones por activos riesgosos

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

h) Provisiones voluntarias

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

i) Impuestos diferidos

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

j) Vacaciones del personal

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

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2001 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 2001 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

Por otra parte, durante el año 2001 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 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 141,9 millones (\$ 225,3 millones en 2000) para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31-12-99	340,3	-	1,1	341,4
Aplicación de las provisiones	(390,3)	-	-	(390,3)
Provisiones constituidas	269,1	-	-	269,1
Liberación de provisiones	(0,6)	-	(1,1)	(1,7)
Saldos al 31-12-00	218,5	-	-	218,5
Saldos actualizados para fines comparativos	225,3	-	-	225,3
Saldos al 31-12-00	218,5	-	-	218,5
Aplicación de las provisiones	(283,5)	-	-	(283,5)
Provisiones constituidas	217,8	-	-	217,8
Liberación de provisiones	(10,9)	-	-	(10,9)
Saldos al 31-12-01	141,9	-	-	141,9

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.

5. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31-12-99	7.550,8	3.015,7	77,8	10.644,3
Utilidades retenidas	-	77,8	(77,8)	-
Aporte de capital	1.877,0	-	-	1.877,0
Revalorización del capital propio	371,8	145,4	-	517,2
Utilidad del ejercicio	-	-	102,1	102,1
Saldos al 31-12-00	9.799,6	3.238,9	102,1	13.140,6
Saldos actualizados para efectos comparativos	10.103,4	3.339,3	105,3	13.548,0
Saldos al 31-12-00	9.799,6	3.238,9	102,1	13.140,6
Utilidades retenidas	-	102,1	(102,1)	-
Revalorización del capital propio	303,8	103,6	-	407,4
Utilidad del ejercicio	-	-	42,4	42,4
Saldos al 31-12-01	10.103,4	3.444,6	42,4	13.590,4

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

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	13.548,0	13.442,7
Activos totales computables	16.052,5	16.310,7
Porcentaje	84,4	82,4
Patrimonio efectivo (**)	13.531,6	13.426,3
Activos ponderados por riesgo	13.035,9	11.577,4
Porcentaje	103,8	115,9

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

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

6. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2001

Instrumentos	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	-	2.185,5	2.185,5	-	-	2.185,5
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-

Instrumentos	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	-	2.185,5	2.185,5	-	-	2.185,5

Al 31 de diciembre de 2000

Banco Central de Chile	-	886,1	886,1	-	-	886,1
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	568,8	568,8	-	-	568,8
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	-	1.454,9	1.454,9	-	-	1.454,9

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones	-	-
Total	-	-

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001.

2001	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	6.179,2	115,2	85,3	-	6.379,7
Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
Préstamos de consumo	40,0	35,3	-	-	75,3
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	490,7	-	-	-	490,7
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-

2001	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)					
Cartera no permanente (3)	2.185,5	–	–	–	2.185,5
2000					
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	7.676,5	189,5	39,3	–	7.905,3
Créditos hipotecarios para vivienda	–	–	–	–	–
Préstamos de consumo	59,2	50,9	–	–	110,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	4.178,4	–	–	–	4.178,4
Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	–	–	–	–	–
Cartera no permanente (3)	1.454,9	–	–	–	1.454,9

(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 \$ 5,6 millones (\$ 78,0 millones en 2000) de los cuales \$ 2,3 millones (\$ 72,6 millones en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001.

2001	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	841,1	–	–	–	841,1
Otras obligaciones a plazo	6,0	–	–	–	6,0
Obligaciones por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
–	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de crédito por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	–	–	–	–	–
Obligaciones con el exterior	36,3	–	–	–	36,3
Otras obligaciones	105,5	16,6	–	–	122,1

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

2000	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	841,4	–	–	–	841,4
Otras obligaciones a plazo	10,8	–	–	–	10,8
Obligaciones por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	–	–	–	–	–
Obligaciones con el exterior	–	–	–	–	–
Otras obligaciones	412,0	62,6	–	–	474,6

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

8. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	7.311,8	308,7	–	–	7.311,8	308,7
Colocaciones efectivas	5.947,4	6.251,4	–	–	5.947,4	6.251,4
Colocaciones contingentes	1.059,2	593,6	–	–	1.059,2	593,6
Préstamos a otros Bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras:						
– En el país	3.330,6	1.500,8	–	–	3.330,6	1.500,8
– En el exterior	–	963,4	–	–	–	963,4
Otros activos	20,7	2,2	–	–	20,7	2,2
Total activos	17.669,7	9.620,1	–	–	17.669,7	9.620,1
Pasivos						
Depósitos y captaciones	1.685,9	1.423,1	–	–	1.685,9	1.423,1
Obligaciones contingentes	1.059,2	593,6	–	–	1.059,2	593,6
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con Bancos del país	148,1	803,7	–	–	148,1	803,7
Obligaciones con Bancos del exterior	55,4	–	–	–	55,4	–
Otros pasivos	1,2	66,0	–	–	1,2	66,0
Total pasivos	2.949,8	2.886,4	–	–	2.949,8	2.886,4

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

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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	506,1	395,1
Documentos en cobranza del país	668,0	534,7
Cobranzas del exterior	3.744,6	6.943,2
Créditos aprobados y no desembolsados	61,8	338,6
Cauciones otorgadas por la empresa	-	-
Bienes administrados en comisiones de confianza	-	-

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

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	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	11,5	16,8	-	-
- Cobranza de documentos	23,8	29,7	-	-
- Custodia y comisiones de confianza	-	-	-	-
- Tarjetas de crédito	-	-	-	-
- Tarjetas de cajeros automáticos	-	-	-	-
- Líneas de crédito	-	-	-	-
- Cuentas corrientes	0,7	-	-	-
- Cuentas de ahorro	-	-	-	-
- Vales vista y transferencias de fondos	13,0	16,7	-	-
- Operaciones a futuro	-	-	-	-
- Otros	0,4	0,1	(0,1)	-
Totales	49,4	63,3	(0,1)	-

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

Al 31 de diciembre de 2001, de acuerdo con la normativa general establecida en el Decreto Ley N° 824, el Banco ha determinado una pérdida tributaria que asciende a \$ 64,2 millones, por lo anterior sólo ha constituido provisión por los gastos rechazados, conforme al artículo N° 21 de la Ley de la Renta. Al 31 de diciembre de 2001, dicho monto asciende a \$ 1,9 millón (\$ 13 millones en 2000).

b) Impuestos diferidos

Diferencias temporarias	Impuestos diferidos 31.12.2001 MM\$	Impuestos diferidos (históricos) 31.12.2000 MM\$
Provisión global	9,6	18,9
Provisiones renegociados	-	1,7
Activo fijo	61,2	53,9
Intereses y reajustes cartera vencida y morosa	11,9	11,2

Diferencias temporarias	Impuestos diferidos 31.12.2001 MM\$	Impuestos diferidos (históricos) 31.12.2000 MM\$
Provisión vacaciones	5,2	5,2
Provisión riesgo país	0,1	0,3
Diferencia de cambio	(2,0)	0,9
Total	86,0	92,1
Saldo cuentas complementarias	(56,1)	(63,5)
Activo neto por impuestos diferidos	29,9	28,6

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

b.1) Provisión de valuación

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

c) Composición del gasto por impuesto a la renta

	Al 31 de diciembre de 2001 MM\$ (cargo) abono	Al 31 de diciembre de 2000 MM\$ (cargo) abono
Gasto tributario corriente	(1,9)	(13,0)
Efecto de activos por impuesto diferido	(13,3)	3,4
Efecto cambio de tasas en activos por impuesto diferido	7,2	-
Efecto cambio de tasas en cuentas complementarias	(6,4)	-
Amortización de cuentas complementarias	13,8	17,1
Total	(0,6)	7,5

12. HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2001 no han ocurrido hechos relevantes que deban ser informados.

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

13. HECHOS POSTERIORES

La administración del Banco no tiene conocimiento de hechos posteriores al 31 de diciembre de 2001 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros que los pudiesen afectar significativamente.

14. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 el saldo del rubro disponible se compone como sigue:

2001	Moneda Nacional MM\$	Moneda Extranjera Equivalente MM\$	Total MM\$
Caja y depósitos en Bancos nacionales	53,4	-	53,4
Canje	13,6	-	13,6
Depósitos en el exterior	-	4.798,0	4.798,0
Total	67,0	4.798,0	4.865,0

2000	Moneda Nacional MM\$	Moneda Extranjera Equivalente MM\$	Total MM\$
Caja y depósitos en Bancos nacionales	22,7	32,1	54,8
Canje	64,2	–	64,2
Depósitos en el exterior	–	150,2	150,2
Total	86,9	182,3	269,2

BANCO DEL DESARROLLO

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

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	38.585,4	57.273,3
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	474.207,1	426.674,8
Préstamos para comercio exterior	56.649,5	25.629,9
Préstamos de consumo	41.148,5	38.305,8
Colocaciones en letras de crédito	302.715,5	294.989,0
Contratos de Leasing	38.068,0	27.631,0
Colocaciones contingentes	35.638,5	36.024,9
Otras colocaciones vigentes	88.184,6	111.750,8
Cartera vencida	29.436,7	45.750,6
Total colocaciones	1.066.048,4	1.006.756,8
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(39.158,7)	(39.127,0)
Total colocaciones netas	1.026.889,7	967.629,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	25.939,3	971,7
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	25.939,3	971,7
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	32.418,6	89.799,9
Otras inversiones financieras	18.530,9	10.449,2
Documentos intermediados	2.238,8	1.531,9
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para Leasing	3.721,6	3.091,8
Bienes recibidos en pago o adjudicados	25.365,6	25.147,1
Otras inversiones no financieras	0,5	0,4
Total inversiones	82.276,0	130.020,3
OTROS ACTIVOS	47.572,3	23.232,5
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	29.706,4	28.968,6
Inversiones en sociedades	3.600,2	2.448,8
Total activo fijo	33.306,6	31.417,4
TOTAL ACTIVOS	1.254.569,3	1.210.545,0

Ver notas 1 a 18 que forman parte de estos estados financieros.

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	55.987,1	43.638,3
Depósitos y captaciones	543.590,5	55.229,9
Otras obligaciones a la vista o a plazo	54.152,5	35.350,4
Obligaciones por intermediación de documentos	2.236,3	1.530,0
Obligaciones por letras de crédito	309.215,9	301.537,4
Obligaciones contingentes	35.640,1	35.992,1
Total captaciones y otras obligaciones	1.000.822,4	973.278,1
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	4.009,0	5.588,5
Bonos subordinados	37.319,7	39.222,3
Total obligaciones por bonos	41.328,7	44.810,8
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	6.989,9	4.900,2
Préstamos de instituciones financieras del país	4.078,7	9.190,2
Obligaciones con el exterior	33.226,3	20.663,2
Otras obligaciones	57.793,8	56.890,2
Total préstamos de entidades financieras	102.088,7	91.643,8
OTROS PASIVOS	14.331,8	17.668,6
Total pasivos	1.158.571,6	1.127.401,3
PROVISIONES VOLUNTARIAS	3.046,8	4.172,3
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	81.351,0	68.499,9
Otras cuentas	69,5	110,8
Utilidad del ejercicio	11.530,4	10.360,7
Total patrimonio neto	92.950,9	78.971,4
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.254.569,3	1.210.545,0

Ver notas 1 a 18 que forman parte de estos estados financieros.

BANCO DEL DESARROLLO**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los años terminados el 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	134.010,6	147.620,8
Utilidad por intermediación de documentos	6.892,3	3.855,9
Ingresos por comisiones	9.402,7	8.226,0
Utilidad de cambio neta	1.596,2	1.901,3
Otros ingresos de operación	5.508,7	1.018,7
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	157.410,5	162.622,7
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(79.811,8)	(100.461,1)
Pérdida por intermediación de documentos	(531,2)	(804,2)
Gastos por comisiones	(1.781,4)	(1.991,3)
Otros gastos de operación	(1.358,3)	(580,7)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	73.927,8	58.785,4
Remuneraciones y gastos del personal	(23.646,2)	(22.546,2)
Gastos de administración y otros	(11.953,4)	(10.489,8)
Depreciaciones y amortizaciones	(4.147,5)	(3.627,3)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	34.180,7	22.122,1
Provisiones por activos riesgosos	(24.980,1)	(15.852,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	5.418,7	3.524,4
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	14.619,3	9.793,6
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	2.122,1	1.548,2
Gastos no operacionales	(7.024,7)	(2.157,1)
Utilidad por inversiones en sociedades	818,3	873,1
Corrección monetaria	(170,5)	(736,6)
	<hr/>	<hr/>
Excedente antes de impuestos	10.364,5	9.321,2
Provisión para impuestos	165,9	2.701,5
	<hr/>	<hr/>
Excedente	10.530,4	12.022,7
Provisiones voluntarias	1.000,0	(1.662,0)
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	11.530,4	10.360,7
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Ver notas 1 a 18 que forman parte de estos estados financieros.

BANCO DEL DESARROLLO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados el 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	11.530,4	10.360,7
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	4.147,5	3.627,3
Provisiones por activos riesgosos	21.068,6	13.545,3
Provisiones voluntarias	(1.000,0)	1.662,0
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones no permanentes	537,3	(959,1)
Utilidad por inversión en sociedades	(818,3)	(873,1)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(2.957,3)	(1.451,4)
Utilidad en venta de activos fijos	(112,6)	(8,8)
Castigos de activos recibidos en pago	5.891,9	1.199,6
Corrección monetaria	772,6	1.410,3
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(1.933,1)	112,5
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(4.326,9)	(8.744,9)
Total flujos netos operacionales	<u>32.800,1</u>	<u>19.880,4</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento neto en colocaciones	(125.642,0)	(23.775,7)
Disminución (aumento) neto en otras operaciones de crédito	(9.438,5)	31.325,2
(Aumento) disminución neta de inversiones	47.901,4	(1.065,4)
Compra de activos fijos	(3.697,6)	(3.989,6)
Venta de activos fijos	224,6	32,2
Inversiones en sociedades	(385,8)	(184,1)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	53,3	3,0
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	6.936,9	5.471,6
Disminución (aumento) neto de otros activos y pasivos	(31.660,8)	5.585,9
Total flujos netos de inversiones	<u>(115.708,5)</u>	<u>13.403,1</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) aumento de acreedores en cuentas corrientes neto	13.872,7	(477,0)
Aumento de depósitos y captaciones neto	4.730,0	12.198,0
(Disminución) aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo neto	20.172,9	(5.630,6)
Disminución de otras obligaciones por intermediación de documentos neto	763,5	(17.513,8)
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	13.951,9	3.533,5
Emisión de letras de crédito	64.888,1	31.568,5
Rescate de letras de crédito	(54.197,9)	(36.647,0)
(Disminución) aumento de otros pasivos de corto plazo	2.807,7	(15.631,2)
Pago de préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(265,8)	(242,2)
Emisión de bonos	-	933,9
Rescate de bonos	(2.773,5)	(656,0)
Préstamos del exterior a largo plazo	25.680,6	9.397,4
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(27.862,9)	(11.004,5)
Préstamos obtenidos de instituciones financieras a largo plazo	-	3.165,1
Pago de préstamos de instituciones financieras a largo plazo	(4.755,2)	(622,3)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	19.326,4	29.417,3
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(17.879,3)	(12.981,8)
Suscripción y pago de acciones de pago	7.630,2	23,3
Dividendos pagados	(5.141,8)	(2.920,9)
Total flujos netos de financiamiento	<u>60.947,6</u>	<u>(14.090,3)</u>
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL AÑO	(21.960,8)	19.193,2
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.272,9	2.501,0
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL AÑO	(18.687,9)	21.694,2
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	57.273,3	35.579,1
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	38.585,4	57.273,3

Ver notas 1 a 18 que forman parte de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de Banco del Desarrollo

Hemos auditado los balances generales del Banco del Desarrollo al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del Banco del Desarrollo. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

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

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

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 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad descritos en la Nota 1 a los estados financieros.

Enero 11, 2002

Ricardo Briggs L.

DELOITTE & TOUCHE

BANCO DEL DESARROLLO

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

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

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas en un 3,1% según la variación del Índice de Precios al Consumidor.

b) Intereses y reajustes

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

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 170,5 millones (\$ 736,6 millones en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$1 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 1.596,2 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta (\$ 1.901,3 millones en 2000) que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 513,7 millones (abono neto de \$ 951,1 millones en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un cargo neto contra patrimonio ascendente a \$38,0 millones (abono neto de \$ 275,3 millones en 2000).

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

f) Activo fijo físico

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

g) Inversiones en sociedades

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

h) Provisiones por activos riesgosos

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

i) Provisiones voluntarias

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

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el Balance Tributario y el Balance Financiero, se registran sobre base devengada, de acuerdo al Boletín Técnico N°60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos y con instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 15). De acuerdo con el Boletín Técnico N° 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., a partir de 2001 los impuestos diferidos se contabilizan aplicando la tasa de impuesto a la renta del año en que reversará la correspondiente diferencia temporaria que le dio origen.

k) Vacaciones del personal

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

l) Efectivo y efectivo equivalente

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

2. CAMBIOS CONTABLES

De acuerdo con lo establecido en la Circular N° 3.029 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco modificó el tratamiento contable para aquellos ingresos y gastos percibidos o pagados por adelantado, en relación con el período que cubre el servicio que se presta o se recibe. El nuevo criterio contable consiste en diferir los resultados por los ingresos y gastos antes señalados. El efecto de este cambio contable significó un menor cargo a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 259,2 millones.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	21.399,2	12.447,0	8,4	—	21.407,6	12.447,0	9.130,6	7.380,1
A sociedades de inversión	10.082,7	7.774,2	—	—	10.082,7	7.774,2	1.921,8	2.175,8
A personas naturales (**)	2.389,4	133,8	—	—	2.389,4	133,8	200,5	133,8
Total	33.871,3	20.355,0	8,4	—	33.879,7	20.355,0	11.252,9	9.689,7

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 2001 y 2000 se realizaron en condiciones normales de mercado, las siguientes operaciones superiores a UF 1.000, con entidades relacionadas:

	Concepto	Transacciones MM\$	Saldos por cobrar (pagar) MM\$	Abonos (cargos) a resultados MM\$
2001				
Bandesarrollo S.A. Asesoría Financiera	Servicios profesionales	20,2	–	(20,2)
	Serv. contables y administrativos	7,2	–	7,2
	Asesorías	37,2	–	(37,2)
Bandesarrollo Sociedad Leasing Inmobiliario S.A.	Devengo de int. cta. por cobrar	31,9	–	31,9
Bandesarrollo Microempresa Asesoría Financiera de Interés Social S.A.	Servicios de arriendo	55,9	–	55,9
	Serv. contables y administrativos	5,3	–	5,3
Inversiones para el Desarrollo S.A.	Servicios de arriendo	261,8	–	(261,8)
Vicente Caruz e Hijo Ltda.	Servicios profesionales	134,3	–	(134,3)
Universidad Viña del Mar	Donación	360,0	–	(180,0)
Otros	Incorporación sistema tarjeta Redcompra	69,2	–	(69,2)
	Servicios RBI, grabación tarjetas y transferencia de archivos	33,9	–	(33,9)
	Servicios profesionales	45,6	–	(45,6)
	Auspicio seminario	17,7	–	(17,7)
	Donación	35,2	–	(17,6)
2000				
Bandesarrollo S.A. Asesoría Financiera	Servicios profesionales	9,6	–	(9,6)
	Serv. contables y administrativos	9,6	–	9,6
Bandesarrollo Sociedad Leasing Inmobiliario S.A.	Servicios de asesoría	7,7	–	(7,7)
	Servicios de arriendo	2,6	–	2,6
	Devengo de int. Cta. por Cobrar	42,4	573,0	42,4
	Servicios administrativos	1,3	–	1,3
Bandesarrollo Microempresas Asesoría Financiera de Interés Social S.A.	Servicios de arriendo	54,4	–	54,4
Inversiones para el Desarrollo S.A.	Servicios de arriendo	183,6	–	(183,6)
	Mayor valor pagado en compra de acciones	31,2	–	(31,2)
Vicente Caruz e Hijo Ltda.	Servicios profesionales	133,5	–	(133,5)
Universidad Viña del Mar	Donación	206,2	–	(103,1)
Transbank	Incorporación sistema tarjeta Redcompra	296,7	–	(9,9)
Redbanc	Servicios RBI, grabación tarjetas y transferencia de archivos	19,9	–	(19,9)

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

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$3.600,2 millones (\$2.448,8 millones en 2000), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Bandesarrollo S.A. Asesoría Financiera	99,00	99,00	234,5	302,7	232,2	299,6	(67,4)	(91,4)
Bandesarrollo Leasing S.A. (2)	-	-	-	-	-	-	-	391,8
Bandesarrollo Microempresa Asesoría Financiera de Interés Social S.A.	99,00	99,00	283,7	251,2	280,8	248,7	85,8	53,6
Bandesarrollo Austral S.A. Administradora de Fondos de Inversión	55,50	55,50	170,1	175,5	94,4	97,3	(2,9)	(1,0)
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (Ex - Bandesarrollo Administraciones S.A.) (3)	99,64	99,64	2.262,0	1.461,1	2.253,9	1.455,9	798,0	497,4
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (3)	-	-	-	-	-	-	-	(29,1)
Bandesarrollo Administradora de Fondos Mutuos S.A. (1)	99,00	-	342,0	-	338,6	-	(47,4)	-
Bandesarrollo Administradora de Fondos para la Vivienda S.A.	99,00	99,00	387,0	338,3	383,1	334,9	48,2	50,5
Subtotales					3.583,0	2.436,4	814,3	871,8
Acciones o derechos en otras sociedades					17,2	12,4	4,0	1,3
Totales					3.600,2	2.448,8	818,3	873,1

En 2001:

(1) Esta Filial fue constituida el 2 de enero de 2001, con un aporte inicial del Banco por \$374,8 millones, equivalentes a un 99% de participación.

En 2000:

(2) El 2 de noviembre de 2000, el Banco compró a Inversiones para el Desarrollo S.A. 6.487 acciones de Bandesarrollo Leasing S.A., oportunidad en la que, por el solo ministerio de la ley, conforme a lo prescrito en el número 2 del artículo 103 de la Ley 18.046, Bandesarrollo Leasing S.A. se disolvió por reunirse todas las acciones en un solo accionista. Esta disolución implicó la absorción de los activos y pasivos de Bandesarrollo Leasing S.A. por parte del Banco.

(3) Durante el año 2000, se produjo la fusión de las filiales Bandesarrollo Administraciones S.A. con Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. en cumplimiento a lo acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas de "Bandesarrollo Administraciones S.A.", realizada con fecha 28 de abril de 2000 y a lo autorizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. "Bandesarrollo Administraciones S.A." absorbió la filial "Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.", adoptando como nuevo nombre social el de la sociedad absorbida y modificando su giro por el de Leasing Inmobiliario.

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

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 40.833,0 millones (\$ 40.841,2 millones en 2000), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	39.362,6	437,6	–	39.800,2
Aplicación de las provisiones	(14.949,9)	(1.160,2)	–	(16.110,1)
Provisiones constituidas	13.227,4	2.238,2	–	15.465,6
Provisión absorción Filial Banderarrollo Leasing S.A.	493,3	–	53,5	546,8
Provisiones constituidas bienes recup. Leasing	–	–	93,5	93,5
Liberaciones de provisiones	(182,9)	–	–	(182,9)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	37.950,5	1.515,6	147,0	39.613,1
Saldos actualizados para fines comparativos	39.127,0	1.562,6	151,6	40.841,2
Saldos al 31 de diciembre de 2000	37.950,5	1.515,6	147,0	39.613,1
Aplicación de las provisiones	(19.860,4)	(3.233,6)	(666,2)	(23.760,2)
Provisiones constituidas	21.068,6	3.062,6	848,9	24.980,1
Saldos al 31 de diciembre de 2001	39.158,7	1.344,6	329,7	40.833,0

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

b) Provisiones voluntarias

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 \$ 3.046,8 millones (\$ 4.172,3 millones en 2000). Por concepto de liberación de estas provisiones genéricas, se ha abonado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 1.000,0 millones (cargo de \$ 1.662,0 millones en 2000).

Por instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y con el objeto de aplicar un criterio conservador en lo referente al reconocimiento de ingresos por créditos adquiridos a la ANAP (Ex Cajas de Previsión), el Banco mantiene una provisión adicional ascendente a \$ 1.563,5 millones (\$ 1.919,3 millones en 2000), correspondiente a créditos expresados en UR. Esta provisión se incluye en el rubro otros pasivos y se extinguirá a medida que se amorticen los créditos.

6. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

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

	pagado MM\$	Otras Reservas MM\$	Utilidad del cuentas MM\$	ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	59.770,4	325,3	(159,5)	6.053,6	65.989,8
Dividendos pagados	–	–	–	(2.760,5)	(2.760,5)
Suscripción y pago de acciones	21,2	0,7	–	–	21,9
Aportes de capital	3.582,8	(289,7)	–	(3.293,1)	–
Revalorización del capital propio	2.913,7	115,9	–	–	3.029,6
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	267,0	–	267,0
Utilidad del ejercicio	–	–	–	10.049,2	10.049,2
Saldos al 31 de diciembre de 2000	66.288,1	152,2	107,5	10.049,2	76.597,0
Actualización extracontable (3,1%)	2.054,9	4,7	3,3	311,5	2.374,4
Saldos actualizados para efectos comparativos	68.343,0	156,9	110,8	10.360,7	78.971,4

	pagado MM\$	Otras Reservas MM\$	Utilidad del cuentas MM\$	ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 2000	66.288,1	152,2	107,5	10.049,2	76.597,0
Dividendos pagados	-	-	-	(5.019,4)	(5.019,4)
Suscripción y pago de acciones	7.561,5	-	-	-	7.561,5
Aportes de capital	5.182,0	(152,2)	-	(5.029,8)	-
Revalorización del capital propio	2.319,4	-	-	-	2.319,4
Fluctuación de valores de inversiones financieras	-	-	(38,0)	-	(38,0)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	11.530,4	11.530,4
Saldos al 31 de diciembre de 2001	81.351,0	-	69,5	11.530,4	92.950,9

- **Acciones suscritas y pagadas**

El capital autorizado del Banco está compuesto por 12.623.804 acciones de las cuales 11.318.357 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

- **Aumentos de capital**

2001:

En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 26 de abril de 2001, se acordó dejar sin efecto el saldo no suscrito ni pagado, hasta esa fecha, del aumento de capital cuya emisión fue acordada en la Junta Extraordinaria de Accionistas del 27 de abril de 1998, cuyo plazo de suscripción y pago fue modificado en Junta Extraordinaria del 29 de abril de 1999, correspondiente a 1.019.973 acciones. En esta misma junta se acordó por unanimidad capitalizar las reservas existentes al 31 de diciembre de 2000 y aprobar la proposición de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 26 de abril de 2001, referida a la capitalización de \$ 5.029,8 millones, con cargo a la distribución de utilidades del ejercicio 2000, mediante la emisión de 735.221 acciones liberadas de pago. Esta transacción fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante la resolución N° 54 de fecha 7 de junio de 2001, publicada en el diario oficial el 13 de junio de 2001.

Asimismo, se acordó un aumento de capital de \$ 16.636,0 millones mediante la emisión de 1.909.091 acciones de pago a un valor de colocación en pesos equivalente a UF 0,55 cada una, que podrán suscribirse y pagarse en el plazo de tres años. El 10% de este aumento de capital, esto es, la suma de \$ 1.663,6 millones, dividido en 190.909 acciones, se podrán destinar a planes de compensación de los trabajadores en la forma que señalan los incisos tercero, cuarto y quinto del artículo 24 de la Ley 18.046, suscribiéndose y pagándose estas acciones en el plazo de 5 años. Este aumento de capital fue autorizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante la resolución N° 54 de fecha 7 de junio de 2001, publicada en el Diario Oficial el 13 de junio de 2001.

Con cargo a este aumento de capital, durante el año 2001 fueron suscritas y pagadas 855.564 acciones por un valor de \$ 7.561,5 millones.

En Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de abril de 2001, se acordó, además, destinar la suma de \$ 5.019,4 millones con cargo a las utilidades del ejercicio 2000 para el pago de un dividendo de \$ 516,0 por acción.

2000:

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

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

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

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	81.420,5	68.610,7
Activos totales computables	1.245.100,5	1.205.358,7
Porcentaje	6,54%	5,69%
Patrimonio efectivo (**)	107.288,5	97.952,3
Activos ponderados por riesgo	1.033.437,2	944.985,8
Porcentaje	10,38%	10,37%

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

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

7. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2001:

Instrumentos (*)	Tipo de cartera		Subtotal MM\$	Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$		Contra patrimonio MM\$	Contra resultados MM\$	
Banco Central de Chile Tesorería General de la República u otros	–	34.039,3	34.039,3	–	124,3	34.163,6
Organismos del Estado	483,2	–	483,2	10,6	–	493,8
Instituciones financieras del país	–	–	–	–	–	–
Otras inversiones en el país	7.080,8	–	7.080,8	0,7	–	7.081,5
Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–	–
Letras de crédito de propia emisión	2.128,3	9.144,0	11.272,3	58,2	118,9	11.449,4
Total	9.692,3	43.183,3	52.875,6	69,5	243,2	53.188,3

Al 31 diciembre de 2000:

Banco Central de Chile Tesorería General de la República u otros	–	90.336,9	90.336,9	–	624,3	90.961,2
Organismos del Estado	361,7	–	361,7	8,9	–	370,6
Instituciones financieras del país	–	–	–	–	–	–
Otras inversiones en el país	659,5	–	659,5	43,1	–	702,6
Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–	–
Letras de crédito de propia emisión	3.123,1	6.408,5	9.531,6	58,8	156,2	9.746,6
Total	4.144,3	96.745,4	100.889,7	110,8	780,5	101.781,0

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 2.238,8 millones (\$ 1.531,9 millones en 2000) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

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

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos para Leasing	3.721,6	3.091,8
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	25.365,6	25.147,1
Otras inversiones	0,5	0,4
Total	<u>29.087,7</u>	<u>28.239,3</u>

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 1.344,6 millones (\$ 1.562,6 millones en 2000). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a \$ 200,0 millones (\$ 370,4 millones en 2000).

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 2001 y 2000.

Al 31 de diciembre de 2001:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	420.880,8	102.094,0	89.188,9	109.253,7	721.417,4
Créditos hipotecarios para vivienda	14.490,5	28.586,5	42.609,1	103.939,2	189.625,3
Préstamos de consumo	12.676,3	12.816,1	8.144,2	6.867,0	40.503,6
Contratos de Leasing	5.728,0	9.297,2	12.745,3	10.007,5	37.778,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	25.939,3	-	-	-	25.939,3
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	151,5	289,4	42,3	9.209,1	9.692,3
Cartera no permanente (3)	43.426,5	-	-	-	43.426,5

Al 31 de diciembre de 2000:

COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	409.869,5	72.410,9	68.818,0	89.521,9	640.620,3
Créditos hipotecarios para vivienda	15.139,5	29.766,1	45.286,3	121.710,1	211.902,0
Préstamos de consumo	12.418,9	12.020,2	6.955,5	6.309,1	37.703,7
Contratos de Leasing	6.099,6	8.318,8	5.323,2	7.264,6	27.006,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	971,7	-	-	-	971,7
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	12,6	334,4	14,8	3.782,5	4.144,3
Cartera no permanente (3)	90.961,1	4,6	29,8	6.530,4	97.525,9

(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 \$ 11.648,9 millones (\$ 7.749,1 millones en 2000), de los cuales \$ 3.547,1 millones (\$ 3.169,0 millones en 2000), tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

Al 31 de diciembre de 2001:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	477.484,5	11.312,8	12.954,3	–	501.751,6
Otras obligaciones a plazo	5.181,2	19,4	35,5	340,1	5.576,2
Obligaciones por intermediación de documentos	2.236,3	–	–	–	2.236,3
Obligaciones por letras de crédito	21.058,2	51.055,7	77.200,0	159.902,0	309.215,9
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	4.215,0	5.230,8	7.858,5	24.024,4	41.328,7
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	3.636,4	1.624,2	1.729,3	–	6.989,9
Préstamos de instituciones financieras del país	268,1	2.300,0	1.510,6	–	4.078,7
Obligaciones con el exterior	31.912,9	1.286,9	26,5	–	33.226,3
Otras obligaciones	15.783,7	11.375,8	14.038,3	16.596,0	57.793,8

Al 31 de diciembre de 2000:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	513.152,9	12,5	–	–	513.165,4
Otras obligaciones a plazo	4.824,7	17,9	32,8	353,3	5.228,7
Obligaciones por intermediación de documentos	1.530,0	–	–	–	1.530,0
Obligaciones por letras de crédito	24.072,0	49.182,3	76.362,8	151.920,3	301.537,4
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	4.578,9	5.799,9	7.952,6	26.479,4	44.810,8
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	793,5	1.549,7	2.557,0	–	4.900,2
Préstamos de instituciones financieras del país	5.250,9	2.299,2	1.640,1	–	9.190,2
Obligaciones con el exterior	9.109,7	11.481,9	71,6	–	20.663,2
Otras obligaciones	19.394,7	10.859,1	12.924,7	13.711,7	56.890,2

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

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	7.535,2	21.623,6	–	–	7.535,2	21.623,6
Colocaciones efectivas	125.141,1	66.624,2	14.164,5	20.040,8	139.305,6	86.665,0
Colocaciones contingentes	23.377,7	14.667,4	–	–	23.377,7	14.667,4
Otros Activos	248.413,1	195.989,3	–	–	248.413,1	195.989,3
Total activos	404.467,1	298.904,5	14.164,5	20.040,8	418.631,6	318.945,3
Pasivos						
Depósitos y captaciones	20.176,2	11.984,0	–	–	20.176,2	11.984,0
Obligaciones contingentes	23.561,8	14.652,2	–	–	23.561,8	14.652,2
Obligaciones con bancos del país	–	–	156,4	–	156,4	–
Obligaciones con bancos del exterior	49.815,4	32.329,8	–	–	49.815,4	32.329,8
Otros pasivos	308.076,8	244.744,4	14.248,1	16.593,3	322.324,9	261.337,7
Total pasivos	401.630,2	303.710,4	14.404,5	16.593,3	416.034,7	320.303,7

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

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de los ejercicios 2001 y 2000:

Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local:						
Forward de monedas extranjeras	–	1	–	4.102,5	–	–
Compras a futuro de divisas con moneda chilena	56	108	184.200,0	135.190,0	41.854,5	49.974,0
Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	94	109	248.812,3	143.830,0	52.639,5	71.474,0
Mercado externo:						
Forward de monedas extranjeras	–	1	–	4.500,0	–	–

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

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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	126.138,7	142.759,0
Documentos en cobranza del país	77.850,5	43.688,9
Cobranzas del exterior	4.032,2	1.661,6
Créditos aprobados y no desembolsados	9.419,6	37.816,2
Cauciones otorgadas por la empresa	4.720,7	-
Contratos entregados en garantía por emisión de Bonos al Banco Bhif	-	6.370,3
Derechos diferidos de aduana traspasados a clientes	118,8	175,6
Contratos de leasing suscritos con bienes no entregados	207,0	331,0
Contratos entregados en garantía por créditos Corfo	-	1.617,8

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 2001 y 2000, 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 y gastos por comisiones que se muestra en los estados de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	234,3	297,0	-	-
Cobranza de documentos	550,6	483,1	-	-
Custodia y comisiones de confianza	157,2	71,6	-	-
Tarjetas de crédito	365,5	349,1	298,6	221,0
Tarjetas de cajeros automáticos	408,9	395,8	374,6	236,1
Líneas de crédito	3.242,0	3.069,3	-	-
Cuentas corrientes	865,7	764,6	-	-
Cuentas de ahorro	568,9	643,2	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	8,6	10,7	-	-
Recaudación de seguros	1.502,9	1.449,1	-	-
Servicios profesionales	-	-	638,0	1.238,2
Comisiones a bancos del exterior	-	-	64,0	56,9
Comisiones ventas mutuo hipotecario endosable	-	-	219,4	126,0
Comisiones por venta de bienes recibidos en pago	-	-	145,4	-
Comisiones por recaudaciones	111,7	119,3	-	-
Comisiones por pago de remuneraciones de terceros	124,7	48,1	-	-
Comisiones prepagos	380,6	234,9	-	-
Otros	881,1	290,2	41,4	113,1
Totales	9.402,7	8.226,0	1.781,4	1.991,3

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 gastos de operación es el siguiente:

	2001	2000
	MM\$	MM\$
Otros ingresos de operación		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	4.378,9	749,4
Recuperación créditos adquiridos U.R. no activados	162,2	149,1
Ingresos por contratos de leasing	839,5	92,8
Otros	128,1	27,4
Total	<u>5.508,7</u>	<u>1.018,7</u>
Otros gastos de operación		
Gastos por mantención de bienes recibidos o adjudicados en pago	1.036,4	572,1
Gastos por contratos de leasing	297,4	-
Otros	24,5	8,6
Total	<u>1.358,3</u>	<u>580,7</u>

14. OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

	2001	2000
	MM\$	MM\$
Ingresos no operacionales		
Recuperación de gastos	399,7	316,1
Liberación provisión boletas de garantía	588,6	-
Utilidad por venta activos fijos	113,8	4,1
Ingresos por subsidio FOSIS y CORFO	325,0	293,7
Arriendo de bienes inmuebles y otros	92,6	69,6
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	18,3	9,8
Ingresos por venta de bienes castigados	352,3	571,2
Asesorías empresas relacionadas	26,1	57,5
Otros	205,7	226,2
Total	<u>2.122,1</u>	<u>1.548,2</u>
Gastos no operacionales		
Pérdida en venta activos fijos	55,1	12,1
Actualización provisión especial de Ex-ANAP y Cajas de Previsión	34,7	67,2
Castigo de bienes recibidos en pago o adjudicados	5.891,9	1.199,6
Amortización mayor valor pagado por inversiones en sociedades	383,6	412,6
Pagos a otros acreedores preferentes por bienes adjudicados	294,2	147,1
Gastos por donaciones	233,4	-
Provisión por contingencias	11,9	93,3
Indemnizaciones por juicios	31,8	-
Otros	88,1	225,2
Total	<u>7.024,7</u>	<u>2.157,1</u>

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

El Banco ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría originando un cargo a resultados de \$ 1.047,7 millones (\$ 999,2 millones en 2000).

b) Impuestos diferidos

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

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

Al 31 de diciembre de 2001:

Concepto	Saldo al	
	01.01.2001 MM\$	31.12.2001 MM\$
Diferencias deudoras:		
Intereses y reajustes suspendidos	2.065,1	1.831,3
Cartera Anap en cuentas de orden	902,5	1.051,0
Ajuste de precio inversiones	38,9	-
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	211,1	342,6
Pactos (neto)	1,0	-
Provisiones sobre la cartera de colocaciones	4.242,6	6.200,1
Otras provisiones	829,7	796,7
Otras diferencias deudoras	76,9	3,6
Contratos de leasing	37,5	34,1
Otras diferencias deudoras por leasing	238,2	52,7
Subtotal	8.643,5	10.312,1
Saldo cuenta complementaria	(301,2)	(222,4)
Diferencia neta	8.342,3	10.089,7
Diferencias acreedoras:		
Provisión individual cartera de colocaciones	677,3	721,5
Ajuste de precio inversiones	113,5	38,9
Pactos (neto)	-	0,2
Operaciones a futuro (neto)	5,8	168,1
Remodelación locales arrendados	60,6	47,8
Software de aplicación	335,2	529,5
Bienes del activo fijo con depreciación acelerada	260,1	233,5
Diferencia de precio bonos subordinados	401,9	436,8
Otras diferencias acreedoras	-	168,7
Otras diferencias acreedoras por leasing	153,7	38,9
Subtotal	2.008,1	2.383,9
Saldo cuenta complementaria	(673,9)	(554,2)
Diferencia neta	1.334,2	1.829,7

Al 31 de diciembre de 2000:

Concepto	Saldo al	
	01.01.2000 MM\$	31.12.2000 MM\$
Diferencias deudoras:		
Intereses y reajustes suspendidos	1.323,6	2.129,1
Cartera Anap en cuentas de orden	465,9	930,5
Ajuste de precio inversiones	37,2	-
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	139,3	217,6
Pactos (neto)	1,2	1,0
Provisiones sobre la cartera de colocaciones	4.678,6	4.374,1
Otras provisiones	555,8	855,4
Otras diferencias deudoras	158,3	79,3
Contratos de leasing	(270,2)	38,7
Otras diferencias deudoras por leasing	89,3	286,0
Subtotal	7.179,0	8.911,7
Saldo cuenta complementaria	(3.572,5)	(310,5)
Diferencia neta	3.606,5	8.601,2

Concepto	Saldo al	
	01.01.2000 MM\$	31.12.2000 MM\$
Diferencias acreedoras:		
Provisión individual cartera de colocaciones	209,9	698,3
Ajuste de precio inversiones	–	117,0
Operaciones a futuro (neto)	0,2	6,0
Remodelación locales arrendados	110,2	62,5
Software de aplicación	244,1	345,6
Bienes del activo fijo con depreciación acelerada	282,4	268,2
Diferencia de precio bonos subordinados	385,8	414,4
Otras diferencias acreedoras	0,3	–
Otras diferencias acreedoras por leasing	55,1	158,5
Subtotal	1.288,0	2.070,5
Saldo cuenta complementaria	(1.228,7)	(694,7)
Diferencia neta	59,3	1.375,8

c) El efecto del gasto tributario durante el año se compone de la siguiente forma:

Concepto	2001 MM\$	2000 MM\$
Gasto tributario corriente del año	(1.047,7)	(999,2)
Efecto por activos y pasivos por impuestos diferidos del año	1.292,8	950,2
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos por impuestos diferidos del año	(40,9)	2.728,0
Otros	(38,3)	22,5
Total impuesto a la renta	165,9	2.701,5

16. COMPRAS, VENTAS, SUSTITUCIONES O CANJE DE CREDITOS DE LA CARTERA DE COLOCACIONES

Durante el año 2001 se han realizado las siguientes operaciones de compraventa de créditos:

Valor par MM\$	Valor compra MM\$	Valor venta MM\$	Provisiones MM\$	Provisión créditos prepagados MM\$	Gastos de la operación MM\$	Efecto en resultado MM\$
15.452,0	–	17.049,4	6,2	–	(213,4)	1.390,2
24.316,7	–	27.527,0	27,0	(131,8)	(219,4)	2.886,1

17. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

De acuerdo a lo aprobado en Junta de Accionistas, durante el ejercicio 2001 el Banco ha pagado o provisionado con cargo a resultados, por concepto de Dietas, Honorarios y Participaciones al Directorio, \$ 409,0 millones (\$ 430,8 millones en 2000).

18. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1º y el 11 de enero de 2002, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que los afecten significativamente.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE

BANCO DEL ESTADO DE CHILE**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	217.777,5	154.635,7
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	1.517.655,4	1.348.250,1
Préstamos para comercio exterior	165.553,2	82.908,8
Préstamos de consumo	187.531,9	153.650,7
Colocaciones en letras de crédito	1.327.397,3	1.220.823,3
Contratos de leasing	40.670,2	46.260,1
Colocaciones contingentes	64.487,2	89.434,6
Otras colocaciones vigentes	203.755,2	223.176,4
Cartera vencida	47.164,7	48.451,6
Total colocaciones	3.554.215,1	3.212.955,6
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(79.282,2)	(72.237,9)
Total colocaciones netas	3.474.932,9	3.140.717,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	152.833,9	270.917,9
Créditos por intermediación de documentos	46.632,0	36.390,6
Total otras operaciones de crédito	199.465,9	307.308,5
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	1.146.746,5	1.167.748,2
Otras inversiones financieras	271.491,1	320.538,5
Documentos intermediados	98.803,2	163.217,6
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	3.673,3	2.390,8
Bienes recibidos en pago o adjudicados	9.777,0	7.427,7
Otras inversiones no financieras	100,6	41,7
Total inversiones	1.530.591,7	1.661.364,5
OTROS ACTIVOS	181.287,8	105.844,2
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	110.748,2	104.460,7
Inversiones en sociedades	14.696,8	12.744,2
Total activo fijo	125.445,0	117.204,9
TOTAL ACTIVOS	5.729.500,8	5.487.075,5

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	819.777,8	713.202,7
Depósitos y captaciones	2.248.062,6	2.162.702,4
Otras obligaciones a la vista o a plazo	249.991,4	274.720,2
Obligaciones por intermediación de documentos	99.378,6	161.133,4
Obligaciones por letras de crédito	1.362.381,6	1.247.698,7
Obligaciones contingentes	64.372,4	89.216,2
Total captaciones y otras obligaciones	<u>4.843.964,4</u>	<u>4.648.673,6</u>
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	80.362,3	46.265,8
Bonos subordinados	62.729,6	62.371,7
Total obligaciones por bonos	<u>143.091,9</u>	<u>108.637,5</u>
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	6.530,4	8.663,2
Otras obligaciones con el Banco Central	162.462,1	27.604,5
Préstamos de instituciones financieras del país	62.107,4	89.967,1
Obligaciones con el exterior	36.448,9	136.075,2
Otras obligaciones	9.529,8	4.860,1
Total préstamos de entidades financieras	<u>277.078,6</u>	<u>267.170,1</u>
OTROS PASIVOS	<u>100.191,9</u>	<u>104.537,2</u>
Total pasivos	<u>5.364.326,8</u>	<u>5.129.018,4</u>
PROVISIONES VOLUNTARIAS	13.300,0	13.712,3
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	317.896,1	311.156,1
Otras cuentas patrimoniales	(1.011,1)	868,1
Utilidad del ejercicio	34.989,0	32.320,6
Total patrimonio neto	<u>351.874,0</u>	<u>344.344,8</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>5.729.500,8</u></u>	<u><u>5.487.075,5</u></u>

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

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

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	499.249,4	573.970,9
Utilidad por intermediación de documentos	11.267,7	10.446,9
Ingresos por comisiones	24.522,1	12.964,1
Utilidad de cambio neta	7.023,9	2.736,1
Otros ingresos de operación	1.763,2	1.632,4
Total ingresos de operación	543.826,3	601.750,4
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(279.467,3)	(357.799,9)
Pérdida por intermediación de documentos	(2.897,9)	(2.890,5)
Gastos por comisiones	(6.118,8)	(3.276,4)
Otros gastos de operación	(2.153,6)	(1.509,4)
Margen bruto	253.188,7	236.274,2
Remuneraciones y gastos del personal	(132.766,2)	(122.562,6)
Gastos de administración y otros	(44.602,2)	(36.146,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(11.683,1)	(10.794,5)
Margen neto	64.137,2	66.770,9
Provisiones por activos riesgosos	(36.683,4)	(38.890,8)
Recuperación de colocaciones castigadas	14.701,0	45.102,5
Resultado operacional	42.154,8	72.982,6
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	4.599,2	5.542,4
Gastos no operacionales	(3.856,9)	(5.953,4)
Resultado por inversiones en sociedades	6.519,6	2.732,6
Corrección monetaria	(5.372,2)	(8.740,2)
Resultado antes de Impuestos	44.044,5	66.564,0
Provisión para impuestos	(9.055,5)	(20.531,1)
Excedente	34.989,0	46.032,9
Provisiones voluntarias	(-)	(13.712,3)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>34.989,0</u>	<u>32.320,6</u>

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	34.989,0	32.320,6
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	11.683,1	10.794,4
Provisiones por activos riesgosos	36.683,4	38.890,8
Provisiones voluntarias	-	13.712,3
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	2.001,4	2.114,8
Utilidad por inversión en sociedades	(6.519,6)	(2.732,6)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(570,4)	305,6
Pérdida en venta de activos fijos	(514,6)	504,4
Castigos de activos recibidos en pago	2.450,0	2.467,1
Corrección monetaria	5.372,2	8.740,2
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	5.395,9	(1.530,9)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(30.882,0)	(18.651,1)
Provisiones del personal	5.800,0	-
Total flujos operacionales	<u>65.888,4</u>	<u>86.935,6</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(387.598,9)	(234.823,9)
Aumento neto en inversiones	124.466,5	(123.750,3)
Disminución neta en otras operaciones de crédito	105.571,6	182.038,6
Compra de activos fijos	(19.383,7)	(11.824,5)
Venta de activos fijos	2.705,0	3.733,5
Inversiones en sociedades	(76,1)	(868,5)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	574,0	774,4
Variación neta de otros activos y pasivos	(85.652,2)	14,4
Dividendos recibidos y rescate de aportes a filiales	4.877,1	-
Total flujos de inversión	<u>(254.516,7)</u>	<u>(184.706,3)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) de acreedores en cuentas corrientes	106.575,1	(62.072,8)
Aumento (Disminución) de depósitos y captaciones	107.498,2	(149.689,0)
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	(24.728,8)	72.462,9
Aumento de otras obligaciones por intermediación de documentos	(61.991,8)	62.627,6
Emisión neta de letras de crédito	111.834,4	39.397,2
Disminución de otros pasivos de corto plazo	(3.652,0)	(28.662,4)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	138.680,5	7.865,8
Emisión de bonos	32.525,4	45.166,5
Préstamos del exterior a largo plazo	(124.308,0)	(31.627,9)
Pago de préstamos de instituciones financieras a largo plazo	-	(1.823,5)
Retiros de utilidades del ejercicio anterior a beneficio fiscal	(25.079,0)	(34.761,5)
Total flujos de financiamiento	<u>257.354,0</u>	<u>(81.117,1)</u>
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO	<u>(5.583,9)</u>	<u>(10.193,4)</u>
VARIACION EFECTIVO DURANTE EL EJERCICIO	63.141,8	(189.081,2)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO	<u>154.635,7</u>	<u>343.716,9</u>
SALDO FINAL DEL EFECTIVO	<u><u>217.777,5</u></u>	<u><u>154.635,7</u></u>

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores
Presidente y Consejeros
Banco del Estado de Chile**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco del Estado de Chile al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la Administración del Banco del Estado de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco del Estado de Chile al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios descritos en Nota 1.

Santiago, enero 16 de 2002

Juan Humud G.

ERNST & YOUNG

BANCO DEL ESTADO DE CHILE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

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

Los estados financieros de 2001 y 2000 han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor utilizada para efectos de corrección monetaria (3,1%).

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 \$ 5.372,2 millones (\$ 8.740,2 millones en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$1 (\$ 572,68 en 2000).

El saldo de \$ 7.023,9 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad neta de \$ 2.736,1 millones en 2000), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 2.001,4 millones (\$ 2.114,8 millones de cargo neto en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un cargo neto a patrimonio ascendente a \$ 1.853,1 millones (\$ 771,4 millones de abono neto en 2000).

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

f) Activo fijo físico

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

g) Inversiones en sociedades

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

h) Provisiones por activos riesgosos

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

i) Provisiones voluntarias

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

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada, según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. Los activos y pasivos por impuestos diferidos incorporan el cambio de tasas de los impuestos a la Ley de Renta, de acuerdo a lo establecido mediante Ley N° 19.753.

k) Vacaciones del personal

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

2. HECHOS RELEVANTES**a) Colocación de bonos**

Con fecha 11 de enero del 2001, el Banco procedió a emitir bonos bancarios al portador por un monto de U.F. 2 millones, los que fueron colocados principalmente entre Compañías de Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones. Los bonos son a 8 años plazo, con 3 años de gracia y amortizaciones semestrales de intereses.

Durante el año 2000, el Banco realizó una emisión de bonos bancarios al portador por un monto de U.F. 3 millones, los que fueron colocados principalmente entre Compañías de Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones. Los bonos son a 25 años, con 5 años de gracia y con pago de intereses semestrales.

b) Plan de egreso

En el marco de la alianza estratégica suscrita con el sindicato de trabajadores de la entidad, el Banco concretó durante el año 2001 un plan de egresos con el personal, lo cual significó cargar a resultados un monto de \$ 12.300,0 millones, que se muestran en el rubro "Remuneraciones y Gastos de Personal" del Estado de Resultados.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	5.458,7	994,9	-	-	5.458,7	994,9	-	-
A personas naturales (**)	347,9	251,1	-	-	347,9	251,1	322,2	306,0
Total	5.806,6	1.246,0	-	-	5.806,6	1.246,0	322,2	306,0

(*) 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.

(**) 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 2001 y 2000 se efectuaron las siguientes transacciones por montos superiores a UF. 1.000, con las siguientes partes relacionadas:

- Contratos por arriendo de oficinas a "Banestado S.A. Corredores de Bolsa", y "Banestado Microempresas S.A.", "Banestado S.A. Administradora de Fondos para la Vivienda" y "Banestado Corredora de Seguros Ltda.", los cuales generaron un ingreso de \$ 91,8 millones (\$ 63,1 millones en 2000).
- 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 \$ 725,4 millones (\$ 699,5 millones en 2000).

Además, en este mismo rubro se demuestran gastos por servicio de seguros por un monto de \$ 587,9 millones a "Banestado Corredores de Seguros Ltda." y por servicio de asesorías financieras a "Banestado Microempresas S.A." por \$ 14,1 millones. Las transacciones con partes relacionadas se efectuaron a precios normales de mercado a la fecha de su realización.

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 14.696,8 millones (\$ 12.744,2 millones en 2000), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Banestado S.A.								
Corredores de Bolsa	99,9996	99,9996	5.956,8	5.637,3	5.956,8	5.637,3	914,0	592,9
Banestado Microempresas S.A.	99,8900	99,8900	750,7	614,2	749,8	613,5	136,5	136,8
Banestado Corredora de Seguros Ltda.	99,9000	99,9000	2.512,6	1.447,3	2.510,1	1.445,9	2.261,0	1.270,9
Banestado Servicios de Cobranza S.A.	99,9000	99,9000	1.579,3	1.555,5	1.577,7	1.553,9	830,3	22,8
Banestado S.A. AFV.	99,9900	99,9900	672,2	418,9	672,2	418,8	253,5	16,6
Globalnet S.A.	63,1579	63,1579	832,0	713,8	525,5	450,8	74,8	84,7
Subtotales					11.992,1	10.120,2	4.470,1	2.124,7
Acciones o derechos en otras sociedades					2.704,7	2.624,0	2.049,5	607,9
Totales					14.696,8	12.744,2	6.519,6	2.732,6

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

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 79.282,2 millones (\$ 72.281,8 millones en 2000), para cubrir eventuales pérdidas.

El movimiento registrado durante 2001 y 2000 en las cuentas de provisiones a que se refiere esta letra a), se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones	Bienes recibidos en pago	Otros activos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	68.153,9	–	–	68.153,9
Aplicación de provisiones	(35.711,9)	(4,5)	(50,4)	(35.766,8)
Provisiones constituidas	41.609,6	4,5	93,0	41.707,1
Liberaciones de provisiones	(3.985,7)	–	–	(3.985,7)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	70.065,9	–	42,6	70.108,5
Saldos actualizados para fines comparativos	72.237,9	–	43,9	72.281,8
Saldos al 31 de diciembre de 2000	70.065,9	–	42,6	70.108,5
Aplicación de provisiones	(27.399,1)	(0,1)	(110,5)	(27.509,7)
Provisiones constituidas	43.232,3	0,1	67,9	43.300,3
Liberaciones de provisiones	(6.616,9)	–	–	(6.616,9)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	79.282,2	–	–	79.282,2

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

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene al 31 de diciembre de 2001 provisiones voluntarias por un monto de \$ 13.300,0 millones.

6. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios 2001 y 2000.

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas patrimoniales MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	4.000,0	279.870,6	93,8	36.584,6	320.549,0
Distribución utilidad 1999	–	–	–	(32.926,1)	(32.926,1)
Capitalización utilidad 1999	–	3.658,5	–	(3.658,5)	–
Revalorización del capital propio	–	14.271,2	–	–	14.271,2
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	748,2	–	748,2
Utilidad ejercicio 2000	–	–	–	31.348,8	31.348,8
Saldos al 31.12.2000	4.000,0	297.800,3	842,0	31.348,8	333.991,1
Saldos actualizados para fines comparativos	4.124,0	307.032,1	868,1	32.320,6	344.344,8

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas patrimoniales MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.2000	4.000,0	297.800,3	842,0	31.348,8	333.991,1
Distribución utilidad 2000	-	-	-	(25.079,0)	(25.079,0)
Capitalización utilidad 2000	-	6.269,8	-	(6.269,8)	-
Revalorización del capital propio	-	9.826,0	-	-	9.826,0
Fluctuación de valores de inversiones financieras	-	-	(1.853,1)	-	(1.853,1)
Utilidad ejercicio 2001	-	-	-	34.989,0	34.989,0
Saldos al 31.12.2001	4.000,0	313.896,1	(1.011,1)	34.989,0	351.874,0

- **Distribución de la utilidad ejercicio 2000**

De acuerdo a lo expresado en D.S. N° 432 del Ministerio de Hacienda de fecha 03 de mayo de 2001, de la utilidad de 2000 se destinaron \$ 25.079,0 millones a beneficio fiscal (en 2000 se destinaron \$ 33.946,8 millones de la utilidad de 1999). Los \$ 6.269,8 millones restantes (\$ 3.771,9 millones en 2000) fueron destinados a incrementar las reservas del Banco.

- **Revalorización del capital propio**

El monto de la revalorización del ejercicio correspondiente al capital pagado se presenta en el rubro Reservas, debido a que de acuerdo con la Ley Orgánica del Banco el capital autorizado sólo podrá ser aumentado por Decreto Supremo.

- **Utilidad del ejercicio**

La utilidad del ejercicio 2001 alcanzó a \$ 34.989,0 millones (\$ 32.320,6 millones en 2000). S.E. el Presidente de la República podrá, a proposición del Consejo Directivo del Banco del Estado de Chile, destinar toda o parte de la utilidad del año a beneficio fiscal, según lo dispone la Ley Orgánica del Banco del Estado de Chile.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico*	316.885,0	312.024,2
Activos totales computables	5.613.652,1	5.393.127,0
Porcentaje	5,64%	5,79%
Patrimonio efectivo**	379.753,2	376.433,2
Activos ponderados por riesgo	3.210.199,3	2.964.645,6
Porcentaje	11,83%	12,70%

* Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

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

7. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

Al 31 de diciembre de 2001

Instrumentos*	Tipo de cartera			Ajustes de mercado		Total MM\$
	No permanente MM\$	Permanente** MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile Tesorería General de la República u otros	1.029.929,6	109.147,7	1.139.077,3	(294,2)	240,6	1.139.023,7
Organismos del Estado	1.106,7	97.906,1	99.012,8	-	-	99.012,8
Instituciones financieras del país	79.830,9	40.534,4	120.365,3	(2,8)	(473,1)	119.889,4
Otras inversiones en el país	19.559,8	5.819,0	25.378,8	473,0	2,7	25.854,5
Inversiones en el exterior	14.375,8	6.544,8	20.920,6	(2.080,5)	(518,1)	18.322,0
Letras de crédito de propia emisión	80.297,6	30.679,6	110.977,2	4.224,4	(263,2)	114.938,4
Total	1.225.100,4	290.631,6	1.515.732,0	2.319,9	(1.011,1)	1.517.040,8

Al 31 de diciembre de 2000

Instrumentos*	Tipo de cartera			Ajustes de mercado		Total MM\$
	No permanente MM\$	Permanente** MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile Tesorería General de la República u otros	1.180.673,9	37.600,1	1.218.274,0	11.234,0	722,9	1.230.230,9
Organismos del Estado	1.355,6	99.379,3	100.734,9	-	-	100.734,9
Instituciones financieras del país	30.071,7	18.898,3	48.970,0	547,9	123,7	49.641,6
Otras inversiones en el país	10.733,6	-	10.733,6	93,7	-	10.827,3
Inversiones en el exterior	153.983,1	12.472,6	166.455,7	(259,1)	(75,5)	166.121,1
Letras de crédito de propia emisión	72.541,5	16.659,3	89.200,8	4.650,8	96,9	93.948,5
Total	1.449.359,4	185.009,6	1.634.369,0	16.267,3	868,0	1.651.504,3

* Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 98.803,2 millones por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (\$ 163.217,6 millones en 2000).

** Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1 e), como asimismo instrumentos intransferibles que ascienden a \$ 97.906,1 millones.

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	9.777,0	7.427,7
Otras inversiones	3.773,9	2.432,5
Total	13.550,9	9.860,2

(*) 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 \$ 13.158,8 millones (\$ 5.467,4 millones en 2000).

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 2001 y 2000 respectivamente.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	950.171,3	434.105,4	221.419,6	213.687,3	1.819.383,6
Créditos hipotecarios para vivienda	104.653,2	204.504,0	291.103,9	808.858,0	1.409.119,1
Préstamos de consumo	78.784,8	79.870,1	15.751,0	11.682,1	186.088,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	152.571,6	255,9	6,4	—	152.833,9
Créditos por intermediación de documentos	46.632,0	—	—	—	46.632,0
INVERSIONES FINANCIERAS:					
Cartera permanente (2)	55.358,6	65.182,6	46.854,9	123.235,5	290.631,6
Cartera no permanente (3)	1.227.420,3	—	—	—	1.227.420,3

Al cierre del ejercicio 2000, los saldos son los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	765.542,0	393.251,0	227.839,4	207.785,3	1.594.417,7
Créditos hipotecarios para vivienda	98.145,6	190.752,2	271.070,8	744.086,1	1.304.054,7
Préstamos de consumo	69.933,0	68.132,4	10.123,2	4.393,3	152.581,9
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	270.512,0	271,5	134,4	—	270.917,9
Créditos por intermediación de documentos	36.390,6	—	—	—	36.390,6
INVERSIONES FINANCIERAS:					
Cartera permanente (2)	16.412,2	40.369,6	38.748,3	89.479,7	185.009,8
Cartera no permanente (3)	1.465.626,4	—	—	—	1.465.626,4

(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 \$ 27.972,5 millones (\$ 24.015,1 millones en 2000), de los cuales \$ 21.785,3 millones (\$ 18.746,5 millones en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000 respectivamente.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	422.198,6	1.579,2	11,4	–	423.789,2
Otras obligaciones a plazo	6.264,6	276,5	118,4	–	6.659,5
Obligaciones por intermediación de documentos	99.378,6	–	–	–	99.378,6
Obligaciones por letras de crédito	104.764,5	190.292,0	298.781,3	768.543,8	1.362.381,6
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	3.808,1	5.712,5	28.120,3	105.451,0	143.091,9
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	6.530,4	–	–	–	6.530,4
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	149.495,7	6.251,5	3.409,8	3.305,1	162.462,1
Préstamos de instituciones financieras del país	60.795,0	1.312,4	–	–	62.107,4
Obligaciones con el exterior	34.606,5	1.842,4	–	–	36.448,9
Otras obligaciones	8.169,3	1.360,5	–	–	9.529,8

Al cierre del ejercicio 2000 los saldos fueron los siguientes:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	420.763,2	637,3	–	–	421.400,5
Otras obligaciones a plazo	2.984,2	250,7	263,3	–	3.498,2
Obligaciones por intermediación de documentos	161.133,4	–	–	–	161.133,4
Obligaciones por letras de crédito	95.832,1	174.290,7	273.657,4	703.918,5	1.247.698,7
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	2.767,0	–	5.373,8	100.496,7	108.637,5
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	8.663,2	–	–	–	8.663,2
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	11.779,0	5.896,2	6.364,1	3.565,2	27.604,5
Préstamos de instituciones financieras del país	88.786,2	1.180,9	–	–	89.967,1
Obligaciones con el exterior	98.915,6	33.124,7	1.938,1	2.096,9	136.075,3
Otras obligaciones	3.117,5	1.742,6	–	–	4.860,1

(*) 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	
	2001 US\$ miles	2000 US\$ miles	2001 US\$ miles	2000 US\$ miles	2001 US\$ miles	2000 US\$ miles
Activos						
Fondos disponibles	83.889,2	39.817,7	–	–	83.889,2	39.817,7
Colocaciones efectivas	430.265,1	197.170,8	31.905,0	64.666,6	462.170,1	261.837,4
Colocaciones contingentes	77.829,9	115.018,0	–	–	77.829,9	115.018,0
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras:						
– En el país	1.686,5	2.295,9	209.291,8	32.047,8	210.978,3	34.343,7
– En el exterior	28.010,7	276.674,5	–	–	28.010,7	276.674,5
Otros activos	949.625,8	443.312,1	–	–	949.625,8	443.312,1
Total activos	1.571.307,2	1.074.289,0	241.196,8	96.714,4	1.812.504,0	1.171.003,4
Pasivos						
Depósitos y captaciones a la vista	136.512,8	85.441,5	–	–	136.512,8	85.441,5
Obligaciones contingentes	77.836,6	115.230,2	–	–	77.836,6	115.230,2
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	9.826,6	1.347,8	7.111,9	2.034,8	16.938,5	3.382,6
Obligaciones con bancos del exterior	55.246,6	225.885,5	–	–	55.246,6	225.885,5
Otros pasivos	1.524.132,0	727.509,8	–	–	1.524.132,0	727.509,8
Total pasivos	1.803.554,6	1.155.414,8	7.111,9	2.034,8	1.810.666,5	1.157.449,6

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

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados al cierre de los ejercicios 2001 y 2000:

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

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 US\$ miles	2000 US\$ miles	2001 US\$ miles	2000 US\$ miles
Mercado local						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	–	407	–	474.396,2	–	553.863,6
Futuros de monedas comprados	202	–	287.100,0	–	524.527,6	–
Futuros de monedas vendidos	353	–	402.650,1	–	939.097,8	–
Forward u otros contratos de tasas de intereses	10	–	–	–	99.500,0	–
Mercados externos						
Forward de monedas extranjeras	–	7	–	–	–	12.152,9
Forward o contratos de tasas de interés	7	7	–	–	58.700,0	130.000,0
Futuros de monedas comprados	12	–	2.346,8	–	10.872,2	–
Futuros de monedas vendidos	1	–	–	–	265,2	–

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

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

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 US\$ MM\$	2000 US\$ MM\$	2001 US\$ MM\$	2000 US\$ MM\$
Forward en SRA / pesos comprados	7	3	5.691,9	–	6.505,1	6.379,8
Forward en SRA / pesos vendidos	11	6	5.691,9	–	18.702,1	10.301,5
Futuros de SRA / pesos	3	–	3.252,5	–	8.131,3	–

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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	255.616,9	239.203,9
Documentos en cobranza del país	19.016,7	59.114,1
Cobranzas del exterior	–	7,1
Créditos aprobados y no desembolsados	84.252,7	129.710,0
Líneas de crédito obtenidas del exterior	245.553,8	222.251,4
Cauciones otorgadas por la empresa	–	–
Bienes administrados en comisiones de confianza	–	5,9
	<u>604.440,1</u>	<u>650.292,4</u>

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 2001 y 2000, el Banco enfrenta diversos juicios originados en el curso normal de sus operaciones. Al cierre de ambos ejercicios se han provisionado las contingencias de pérdida sobre la base de las estimaciones efectuadas por sus asesores legales.

12. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Cobranzas de documentos	5.072,6	4.181,0	–	–
Cuentas corrientes	3.226,0	1.928,8	–	–
Asesorías financieras	–	–	4.300,2	2.617,3
Tarjetas de cajeros automáticos	1.626,7	1.414,5	–	–
Derechos compensatorios por tasaciones	374,5	454,5	–	–

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Cuentas de ahorro	8.076,0	1.196,3	–	–
Comercio exterior	734,4	555,6	–	–
Custodia y comisiones de confianza	125,9	339,6	–	–
Líneas de crédito	835,8	613,5	–	–
Vales vista y transferencias de fondos	201,0	214,3	–	–
Tarjetas de crédito	311,9	238,1	607,8	355,8
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	50,3	64,3	–	–
Otros	3.887,0	1.763,6	1.210,8	303,3
Totales	24.522,1	12.964,1	6.118,8	3.276,4

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

13. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos y gastos no operacionales que se muestran en el Estado de Resultados corresponden a los siguientes conceptos :

	2001 MM\$	2000 MM\$
a) Ingresos no operacionales		
Ingresos por venta de bienes recibidos en pago o adjudicados que se encontraban castigados	570,4	1.559,5
Ingresos por ajuste de pago o cobro de ejercicios anteriores	1.524,5	548,7
Ingresos por arriendo	367,7	396,9
Ingresos provenientes de ventas de activo fijo	536,3	305,6
Ingresos de fiscalía	276,5	311,1
Recuperación de castigos varios	32,5	12,8
Recuperación de gastos	1.071,9	1.375,0
Subvención para créditos para vivienda	–	592,5
Otros	219,4	440,3
Total	4.599,2	5.542,4
b) Gastos no operacionales		
Castigo de bienes recibidos en pago o adjudicados	2.450,0	2.467,1
Provisiones por juicios pendientes	70,0	1.508,4
Pérdida por venta de activo fijo	21,7	504,4
Castigos varios	1.220,6	924,3
Otros	94,6	549,2
Total	3.856,9	5.953,4

14. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado en el pasivo correspondiente, por \$ 36.889,4 millones (\$ 43.347,5 millones en 2000), el que se presenta neto de pagos provisionales. El detalle del impuesto determinado es el siguiente:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Impuesto 1ª. Categoría (15%)	10.041,3	11.792,3
Impuesto Artículo 2º DL N° 2398 (40%)	26.848,1	31.555,2
	<u>36.889,4</u>	<u>43.347,5</u>

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
Diferencia temporal	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos		
Provisiones sobre colocaciones	37.224,8	29.915,5
Provisión vacaciones	5.767,3	5.653,3
Otras provisiones	8.651,6	8.905,8
Intereses y reajustes suspendidos	21.280,1	18.377,3
Otros	3.169,5	3.132,2
Subtotal	76.093,3	65.984,1
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	(2.435,5)	(13.939,7)
Activos netos	<u>73.657,8</u>	<u>52.044,4</u>
Pasivos		
Depreciación acelerada activo fijo físico	3.388,0	5.269,1
Ajuste valor de mercado inversiones	1.299,2	8.677,9
Contratos leasing	2.854,6	4.019,1
Otros	5.592,4	4.936,2
Subtotal	13.134,2	22.902,3
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	(7.094,8)	(10.642,4)
Pasivos netos	<u>6.039,4</u>	<u>12.259,9</u>

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas de pasivo y activo se amortizan en el plazo ponderado de reverso de las diferencias temporales correspondientes, quedando un remanente de 24 meses, en ambos casos.

Los saldos de activos y pasivos por impuestos diferidos incorporan el cambio de tasa del impuesto 1º Categoría de Ley de la Renta, mediante ley 19.753.

c) Efecto en resultados

	2001 MM\$
Provisión impuesto a la renta	(36.889,4)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	19.877,3
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	7.956,6
Cargo neto a resultados	<u>(9.055,5)</u>

15. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los años 2001 y 2000 se han cargado a los resultados los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio:

	2001	2000
	MM\$	MM\$
Dietas:		
Comité Ejecutivo	-	-
Consejeros designados por S.E.		
el Presidente de la República	76,8	79,1
Directores laborales	19,2	19,1
Gastos de representación:		
Comité Ejecutivo	1,1	0,2
Consejeros designados por S.E.		
el Presidente de la República	-	0,2
Directores laborales	-	-
Viáticos:		
Comité Ejecutivo	7,2	6,2
Consejeros designados por S.E.		
el Presidente de la República	1,6	2,5
Directores laborales	8,9	4,6
Total	<u>114,8</u>	<u>111,9</u>

16. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros del Banco entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

BANCO DO BRASIL S.A.

BANCO DO BRASIL S.A.**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	9.140,7	8.943,3
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	17.100,5	17.624,3
Préstamos para comercio exterior	22.248,3	18.135,3
Préstamos de consumo	18,8	46,1
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	1.435,7	781,2
Otras colocaciones vigentes	160,6	278,9
Cartera vencida	924,1	2.553,7
Total colocaciones	41.888,0	39.419,5
Provisión sobre colocaciones	(1.748,3)	(2.784,4)
Total colocaciones netas	40.139,7	36.635,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	-	3.261,5
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	-	3.261,5
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	1.700,0	117,9
Otras inversiones financieras	-	-
Documentos intermediados	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	40,0	-
Otras inversiones no financieras	0,8	0,8
Total inversiones	1.740,8	118,7
OTROS ACTIVOS	2.601,5	540,1
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	192,7	256,1
Inversiones en sociedades	16,4	16,4
Total activo fijo	209,1	272,5
TOTAL ACTIVOS	53.831,8	49.771,2

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 11 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DO BRASIL S.A.**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	1.295,5	726,5
Depósitos y captaciones	23.531,2	23.505,2
Otras obligaciones a la vista o a plazo	266,0	388,0
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	1.434,9	772,8
Total captaciones y otras obligaciones	26.527,6	25.392,5
OBLIGACIONES POR BONOS	-	-
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	1.543,4	-
Préstamos de instituciones financieras del país	1.346,7	-
Obligaciones con el exterior	533,5	752,2
Otras obligaciones	390,3	2.274,7
Total préstamos de entidades financieras	3.813,9	3.026,9
OTROS PASIVOS	2.041,8	844,1
Total otros pasivos	2.041,8	844,1
Total pasivos	32.383,3	29.263,5
PROVISIONES VOLUNTARIAS	196,9	-
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	20.507,7	20.241,7
Utilidad del ejercicio	743,9	266,0
Total patrimonio neto	21.251,6	20.507,7
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	53.831,8	49.771,2

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 11 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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	3.644,9	5.564,1
Utilidad por intermediación de documentos	32,4	2,0
Ingresos por comisiones	154,5	197,5
Utilidad de cambio neta	2.861,6	1.605,0
Otros ingresos de operación	0,2	4,6
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	6.693,6	7.373,2
Gastos por intereses y reajustes	(1.315,8)	(2.863,6)
Pérdida por intermediación de documentos	(11,8)	-
Gastos por comisiones	(5,1)	(3,6)
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	5.360,9	4.506,0
Remuneraciones y gastos del personal	(868,2)	(855,4)
Gastos de administración y otros	(833,1)	(677,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(122,5)	(167,4)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	3.537,1	2.806,0
Provisiones por activos riesgosos	(2.024,9)	(1.976,5)
Recuperación de colocaciones castigadas	85,9	100,4
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	1.598,1	929,9
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	33,0	199,5
Gastos no operacionales	(1,2)	(5,3)
Utilidades por inversión en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(608,5)	(939,4)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuesto a la renta	1.021,4	184,7
Impuesto a la renta	(80,6)	(29,7)
	<hr/>	<hr/>
Excedente	940,8	155,0
Provisiones voluntarias	(196,9)	111,0
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	743,9	266,0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 11 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DO BRASIL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	743,9	266,0
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	122,5	167,4
Provisiones por activos riesgosos	2.024,9	1.976,5
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(32,4)	(2,0)
Provisiones voluntarias	196,9	(111,0)
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	-	-
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-	(4,6)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	2,9	5,3
Castigo de activos recibidos en pago	-	-
Corrección monetaria	608,5	939,4
Otros cargos	-	(1.123,8)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(462,2)	(92,7)
Total flujos operacionales	<u>3.205,0</u>	<u>2.020,5</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(7.311,2)	10.601,7
(Aumento) disminución neta de inversiones	(1.610,0)	67,9
Compras de activos fijos	(63,6)	(12,2)
Ventas de activos fijos	7,4	0,4
Inversiones en sociedades	-	-
Venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Venta de bienes recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Venta de bienes adjudicados o recibidos en pago de obligaciones	-	27,3
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	2.381,9	(2.315,4)
Total flujos de inversión	<u>(6.595,5)</u>	<u>8.369,7</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	601,5	(837,4)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	1.075,2	(8.358,7)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(83,5)	(184,6)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	-	(3,1)
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo.	(197,8)	629,5
Emisión de letras de crédito	-	-
Rescate de letras de crédito	-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	1.733,6	-
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	-
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	-
Emisión de bonos	-	-
Rescate de bonos	-	-
Préstamos del exterior a largo plazo	-	-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	-	-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	520,5
Pago de otros préstamos a largo plazo	-	-
Emisión de acciones de pago	-	-
Dividendos pagados	-	(968,0)
Total flujos de financiamiento	<u>3.129,0</u>	<u>(9.201,8)</u>
Flujo neto del ejercicio	<u>(261,5)</u>	<u>1.188,4</u>
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>458,9</u>	<u>(113,0)</u>
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DEL EJERCICIO	<u>197,4</u>	<u>1.075,4</u>
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>8.943,3</u>	<u>7.867,9</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>9.140,7</u>	<u>8.943,3</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 11 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Banco do Brasil S.A.

- 1 Hemos efectuado una auditoría al balance general de Banco do Brasil S.A. al 31 de diciembre de 2001 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banco do Brasil S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos. Los estados financieros de Banco do Brasil S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2000 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 15 de enero de 2001.
- 2 Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 En nuestra opinión, los estados financieros al 31 de diciembre de 2001 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco do Brasil S.A. al 31 de diciembre de 2001 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
- 4 Según se explica en Nota 6 c), al 31 de diciembre de 2001 el Banco concentra un 31,95% (39,95% al 31 de diciembre de 2000) del total de sus colocaciones en un mismo grupo económico. A la fecha del presente informe el porcentaje de concentración alcanza a un 27,5%. La adecuada valuación futura de estas colocaciones está relacionada a la capacidad financiera que presente el grupo económico.

Santiago, 8 de enero de 2002

Alfredo Rossi F.

ERNST & YOUNG

BANCO DO BRASIL S.A.

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

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

b) Intereses y reajustes

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

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

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendentes a MM\$ 608,5 (MM\$ 939,4 en 2000). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas en un 3,1%.

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 \$ 656,20 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2001 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de MM\$ 2.861,6 (MM\$ 1.605,0 en 2000), 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) Contratos de derivados

Productos derivados

El Banco opera con productos derivados por cuenta propia con el objetivo de cobertura. Los montos base de estos contratos quedan excluidos del balance general.

Forward y contratos a futuro de moneda

El Banco valoriza los forwards y contratos a futuro de moneda al tipo de cambio observado diario y las utilidades y pérdidas resultantes son reconocidas en el estado de resultados sobre base devengada. De acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las diferencias iniciales originadas por este tipo de operaciones a futuro (descuento o prima) se amortizan linealmente con efecto en resultados en el plazo de duración del contrato que los generó.

f) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 32,4 (MM\$ 2,0 abono neto en 2000), 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.

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) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (3 a)). Las provisiones sobre colocaciones se demuestran por separado rebajando el correspondiente saldo.

i) Provisiones voluntarias

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

El monto que se mantiene constituido al 31 de diciembre de 2001 y sus efectos en los resultados se muestra en el balance general y en el estado de resultados.

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. En la determinación del efecto de impuestos diferidos del ejercicio 2001 se ha dado reconocimiento con efecto en resultados del ejercicio, al efecto del cambio en la tasa de impuesto renta, la cual progresivamente se incrementará al 16% el año 2002, 16,5 % el año 2003 y 17% el año 2004, considerando para ello la tasa de impuesto correspondiente al ejercicio en que estimativamente se producirá el reverso de las diferencias temporales respectivas.

k) Vacaciones del personal

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

l) Estado de flujos de efectivo

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

2. 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 2001 y 2000 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión del Banco con excepción de operaciones con personas naturales por montos inferiores a 3.000 unidades de fomento.

Por otra parte, durante el ejercicio, el Banco no ha efectuado otras operaciones ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

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

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 1.748,3 (MM\$ 2.784,4 en 2000), 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 01.01.00	2.656,6	—	—	2.656,6
Aplicación de las provisiones	(1.872,9)	—	—	(1.872,9)
Provisiones constituidas	1.945,5	—	—	1.945,5
Liberación de provisiones	(28,5)	—	—	(28,5)
Saldos al 31.12.00	2.700,7	—	—	2.700,7

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos actualizados para fines comparativos	2.784,4	–	–	2.784,4
Saldos al 01.01.01	2.700,7	–	–	2.700,7
Aplicación de las provisiones	(2.977,1)	–	–	(2.977,1)
Provisiones constituidas	2.077,6	–	–	2.077,6
Liberación de provisiones	(52,7)	–	–	(52,7)
Saldos al 31.12.01	1.748,3			1.748,3

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

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 196,9 (MM\$ - en 2000). Por concepto de constitución de estas provisiones se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 196,9 (abonado a resultados por liberación de provisiones MM\$ 111,0 en 2000).

4. PATRIMONIO

a) Patrimonio

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 01.01.00	6.172,2	12.076,9	–	1.399,4	19.648,5
Utilidades retenidas	–	1.399,4	–	(1.399,4)	–
Remesas de utilidades	–	(939,0)	–	–	(939,0)
Revalorización del patrimonio	290,1	633,5	–	–	923,6
Utilidades del ejercicio	–	–	–	258,0	258,0
Saldos al 31 de diciembre de 2000	6.462,3	13.170,8	–	258,0	19.891,1
Saldos actualizados para fines comparativos	6.662,6	13.579,1	–	266,0	20.507,7
Saldos al 01.01.01	6.462,3	13.170,8	–	258,0	19.891,1
Utilidades retenidas	–	258,0	–	(258,0)	–
Revalorización del patrimonio	200,3	416,3	–	–	616,6
Utilidades del ejercicio	–	–	–	743,9	743,9
Saldos al 31.12.01	6.662,6	13.845,1	–	743,9	21.251,6

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	20.507,7	20.241,7
Activos totales computables	53.702,9	49.771,2
Porcentajes	38,19%	40,67%
Patrimonio efectivo (**)	20.491,3	20.225,3
Activos ponderados por riesgo	48.845,4	38.840,4
Porcentajes	41,95%	52,07%

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

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

5. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago.

Instrumentos	Tipo de cartera				Ajustes a mercado							
	Permanente		No permanente		Subtotal		Contra resultados		Contra patrimonio		Total	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	1.666,6	117,2	1.666,6	117,2	33,4	0,7	-	-	1.700,0	117,9
Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Organismos del Estado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	1.666,6	117,2	1.666,6	117,2	33,4	0,7	-	-	1.700,0	117,9

b) Otras inversiones

Los bienes recibidos en pago no tienen provisiones constituidas. El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados	40,0	-
Otras inversiones	0,8	0,8
Total	40,8	0,8

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 2001 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
– Préstamos comerciales y otros	36.497,2	1.999,2	635,3	–	39.131,7
– Créditos hipotecarios para vivienda	–	–	–	–	–
– Préstamos de consumo	9,3	9,5	–	–	18,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
– Préstamos a otras instituciones financieras	–	–	–	–	–
– Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
– Cartera permanente	–	–	–	–	–
– Cartera no permanente (2)	281,3	447,0	598,5	373,2	1.700,0

(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\$ 377,7, de los cuales MM\$ 218,2 tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2001, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
– Depósitos y captaciones	23.531,2	–	–	–	23.531,2
– Otras obligaciones a plazo	–	–	–	–	–
– Obligaciones por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
– Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
– Líneas de créditos por reprogramaciones	–	–	–	–	–
– Otras obligaciones con el Banco Central	1.543,4	–	–	–	1.543,4
– Préstamos de instituciones financieras del país	1.346,7	–	–	–	1.346,7
– Obligaciones con el exterior	533,5	–	–	–	533,5
– Otras obligaciones	390,3	–	–	–	390,3

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

c) La concentración crediticia del Banco en un grupo económico ha ido en continua reducción, como una estrategia de desconcentración de la cartera. Así, mientras en el año 1999 la exposición con dicho Grupo era de US\$ 17,2 millones se redujo a US\$ 14,4 millones al 31 de diciembre de 2000 y a US\$ 13,4 millones al 31 de diciembre de 2001. Esto en término del total de las colocaciones representaban un 35,85% en 1999, un 34,80% en el 2000 y 31,95% al 31 de diciembre de 2001. Al cierre de este informe la exposición del Banco con este Grupo era de un 27,5%.

Cabe destacar, que según la normativa vigente, la totalidad de las empresas del grupo económico en cuestión mantienen una clasificación de riesgo "B".

Durante el año 2002, según el Plan Estratégico se proyecta disminuir esta concentración para llegar a un nivel del 10%.

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	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	13.346,5	14.133,5	–	–	13.346,5	14.133,5
Colocaciones efectivas	43.163,6	35.999,8	–	–	43.163,6	35.999,8
Colocaciones contingentes	2.186,7	1.349,6	–	–	2.186,7	1.349,6
Otros activos	3.139,7	–			3.139,7	–
Total activos	61.836,5	51.482,9	–	–	61.836,5	51.482,9
Pasivos						
Depósitos y captaciones	11.362,1	4.528,9	–	–	11.362,1	4.528,9
Obligaciones contingentes	2.186,7	1.349,6	–	–	2.186,7	1.349,6
Obligaciones con bancos del país	1.304,5	–	–	–	1.304,5	–
Obligaciones con bancos del exterior	1.407,7	1.313,5	–	–	1.407,7	1.313,5
Otros pasivos	8.590,7	10.159,1	–	–	8.590,7	10.159,1
Total pasivos	24.851,7	17.351,1	–	–	24.851,7	17.351,1

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

8. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados al cierre de cada 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	
	2001	2000	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Mercado local:						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	6	5	5.680,0	–	–	5.000,0

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

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

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	79,4	2.963,7
Documentos en cobranza del país	2.189,3	3.291,1
Cobranza del exterior	4.315,9	5.948,7
Créditos aprobados y no desembolsados	216,0	404,8

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	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
- Ordenes de pago	54,8	59,1	-	-
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	41,8	43,9	1,8	0,1
- Cobranza de documentos	27,6	65,6	3,3	2,6
- Otros	18,2	15,5	-	0,9
- Cuentas corrientes	7,8	12,6	-	-
- Custodia y comisiones de confianza	4,3	0,8	-	-
Total	154,5	197,5	5,1	3,6

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

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

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y al 31 de diciembre de 2001 se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 223,7, el que se presenta bajo Otros activos rebajando los pagos provisionales efectuados por MM\$ 294,9.

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco determinó renta líquida imponible negativa, razón por la cual no se provisionó Impuesto a la renta. Bajo el rubro Otros activos se presentan los pagos provisionales mensuales efectuados en el ejercicio 2000 por un monto ascendente a MM\$ 144,9.

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Saldos al	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos		
Intereses y reajustes con devengo suspendido	14,6	20,3
Provisión vacaciones	5,7	0,4
Provisión sobre colocaciones y voluntaria	275,5	237,1
Subtotal	295,8	257,8
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	–	(104,5)
Activos netos	295,8	153,3
Pasivos		
Activos en leasing	–	0,8
Ajuste intermediación documento	5,0	0,1
Subtotal	5,0	0,9
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	–	–
Pasivos netos	5,0	0,9

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas complementarias de pasivo y activo se amortizaron en el plazo de reverso determinado para cada cuenta. Al 31 de diciembre de 2001 se encuentran totalmente amortizadas.

c) Efecto en resultados

	2001 MM\$	2000 MM\$
Impuestos a la renta corrientes del período	(223,7)	–
Otros ajustes a resultado	4,7	–
Efecto de impuestos diferidos en el período	33,9	(163,3)
Efecto por amortización del período de las cuentas complementarias	104,5	133,6
Total	(80,6)	(29,7)

BANCO FALABELLA

BANCO FALABELLA**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	5.972,7	2.940,0
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	56,7	-
Préstamos para comercio exterior	-	-
Préstamos de consumo	43.769,8	21.972,2
Colocaciones en letras de crédito	2.534,1	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	-	-
Otras colocaciones vigentes	2.786,4	115,5
Cartera vencida	58,2	27,4
Total colocaciones	49.205,2	22.115,1
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(1.008,7)	(501,4)
Total colocaciones netas	48.196,5	21.613,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	-	-
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	441,6	15.145,0
Otras inversiones financieras	6.766,6	5.879,3
Documentos intermediados	6.224,2	126,4
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	13.432,4	21.150,7
OTROS ACTIVOS	11.664,8	4.409,6
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	1.665,3	985,4
Inversiones en sociedades	14,9	11,2
Total activo fijo	1.680,2	996,6
TOTAL ACTIVOS	80.946,6	51.110,6

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO FALABELLA**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	-	-
Depósitos y captaciones	39.151,8	16.072,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	9.885,8	1.554,1
Obligaciones por intermediación de documentos	79,4	126,1
Obligaciones por letras de crédito	2.555,2	-
Obligaciones contingentes	-	-
Total captaciones y otras obligaciones	51.672,2	17.752,8
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	5.795,8	-
Préstamos de instituciones financieras del país	3.502,5	13.873,5
Obligaciones con el exterior	-	-
Otras obligaciones	-	-
Total préstamos entidades financieras	9.298,3	13.873,5
OTROS PASIVOS	4.299,6	4.253,9
Total pasivos	65.270,1	35.880,2
PROVISIONES VOLUNTARIAS	76,3	78,7
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	14.204,8	14.198,3
Otras cuentas patrimoniales	-	-
Utilidad del ejercicio	1.395,4	953,4
Total patrimonio neto	15.600,2	15.151,7
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	80.946,6	51.110,6

Las notas adjuntas N^{os.} 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO FALABELLA**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	9.248,4	7.429,2
Utilidad por intermediación de documentos	639,2	265,4
Ingresos por comisiones	1.623,8	953,9
Utilidad de cambio neta	275,5	—
Otros ingresos de operación	90,7	—
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	11.877,6	8.648,5
Menos		
Gastos por intereses y reajustes	(2.076,1)	(2.582,6)
Pérdida por intermediación de documentos	(200,3)	(2,8)
Gastos por comisiones	(800,9)	(55,4)
Pérdida de cambio neta	—	(30,5)
Otros gastos de operación	(1,7)	—
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	8.798,6	5.977,2
Menos		
Remuneraciones y gastos del personal	(2.369,2)	(1.712,6)
Gastos de administración y otros	(2.324,5)	(1.700,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(531,4)	(292,1)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	3.573,5	2.272,3
Provisiones por activos riesgosos	(1.510,5)	(500,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	—	9,8
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	2.063,0	1.781,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	48,4	17,3
Gastos no operacionales	(8,2)	(6,3)
Resultado por inversiones en sociedades	3,0	1,8
Corrección monetaria	(386,6)	(609,4)
	<hr/>	<hr/>
Resultados antes de impuesto	1.719,6	1.184,6
Provisión para impuestos	(324,2)	(152,5)
	<hr/>	<hr/>
Excedente	1.395,4	1.032,1
Provisiones voluntarias	—	(78,7)
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>1.395,4</u>	<u>953,4</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros.

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	1.395,4	953,4
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	531,4	292,1
Provisiones por activos riesgosos	1.510,5	500,9
Provisiones voluntarias	-	78,7
Provisión ajuste a valor mercado de inversiones	(167,6)	(99,5)
Utilidad por inversión en sociedades	(3,0)	-
Corrección monetaria	386,6	609,4
Otros cargos (abonos) que no significan movimientos de efectivo	189,0	(6,5)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	1.510,5	-
Total flujos operacionales	<u>4.023,2</u>	<u>2.159,3</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(27.254,0)	(14.405,1)
Disminución neta de inversiones	117,8	14.885,4
Disminución neta en otras operaciones de crédito	-	1.822,3
Compras de activo fijos	(953,9)	(796,4)
Aumento neto de otros activos y pasivos	(7.326,2)	(300,4)
Total flujos de inversión	<u>(29.416,3)</u>	<u>1.205,8</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de depósitos y captaciones	23.381,9	2.513,7
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	8.378,0	957,0
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos	(42,9)	(3.179,5)
Emisión de letras de crédito	2.526,0	-
Disminución de otros pasivos de corto plazo	(4.123,6)	(446,7)
Dividendos pagados	(924,7)	(851,6)
Total flujos de financiamiento	<u>29.194,7</u>	<u>(1.007,1)</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL EJERCICIO	3.801,6	2.358,0
EFFECTO DE INFLACION Y SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(768,9)	(304,5)
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	3.032,7	2.053,5
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.940,0	886,5
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>5.972,7</u>	<u>2.940,0</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas del Banco Falabella

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales del Banco Falabella al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración del Banco Falabella. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad 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 Falabella al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 19 de enero de 2002

Fernando Zavala C.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

BANCO FALABELLA

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile. Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor en un 3,1%, para efectos de permitir su comparación con los estados financieros del presente ejercicio.

b) Intereses y reajustes

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

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 386,6 millones en 2001 (cargo neto de \$ 609,4 millones en 2000). 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 \$ 656,20 por US\$ 1 en 2001 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 275,5 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (pérdida de \$ 30,5 millones en 2000), incluye tanto el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio en el Banco.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación del ajuste a valor de mercado significó un cargo a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 167,6 millones en 2001 (abono neto de \$ 107,2 millones en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos" en 2001 y "Utilidad por intermediación de documentos" en 2000. El Banco no mantiene cartera de inversiones permanentes.

f) Activo fijo físico

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

g) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales el Banco tiene participación, ésta es menor al 10%, y no elige ni designa miembro de su Directorio o Administración. Estas inversiones se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

h) Provisiones por activos riesgosos

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

i) Provisiones voluntarias

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

j) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada, según los Boletines Técnicos Nos 60, 69 y 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Vacaciones del personal

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

l) Efectivo y efectivo equivalente

Para efectos de la preparación del estado de flujo de efectivo, se han considerado como efectivo y efectivo equivalente los saldos de caja y bancos incluidos bajo el rubro disponible del Balance General.

2. 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 2001 y de 2000 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión del Banco, con excepción de operaciones con personas jurídicas por montos inferiores a UF 3.000.

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios 2001 y 2000 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

Nombre o razón social	Descripción de la transacción	2001	2000
		Abono (cargo) en resultado MM\$	Abono (cargo) en resultado MM\$
Servicio de Evaluaciones y Cobranzas Sevalco Ltda.	Servicio de evaluación crediticia	(4,8)	(7,5)
Administradora Servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Arriendo de equipos	(89,7)	(66,3)
	Servicios de publicidad	(55,6)	(49,6)
	Servicio procesamiento de datos	(11,4)	(5,2)
	Servicios de comunicaciones y otros	(2,6)	(5,2)
Cristián Lewin Gómez y Cía Ltda.	Asesoría legal	(39,2)	(31,7)
Viajes Falabella Ltda.	Prestación de servicios de viajes	(38,5)	(16,1)
S.A.C.I. Falabella	Arriendo de locales	(78,0)	(49,6)
	Servicios de publicidad	(204,9)	(20,8)
	Asesorías	(54,1)	(2,9)
	Servicios de comunicaciones y otros	(28,8)	(2,7)
Farmacias Ahumada S.A.	Arriendos	(38,3)	-

Estas transacciones se han efectuado a los valores de mercado imperantes en cada oportunidad.

3. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el Activo Fijo se presentan inversiones en Sociedades por \$ 14,9 millones en 2001 (\$ 11,2 millones en 2000) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la Inversión		Resultados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	1,43	1,43	1.097,2	791,9	14,9	11,2	3,0	1,8

4. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 1.008,7 millones en 2001 (\$ 501,4 millones en 2000) 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\$	Otros activos/bienes recibidos en pago MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	170,5	–	170,5
Provisiones constituidas	498,5	–	498,5
Liberación de provisiones	(12,7)	–	(12,7)
Castigos	(170,0)	–	(170,0)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	486,3	–	486,3
Saldos actualizados para fines comparativos	501,4	–	501,4
Saldos al 31 de diciembre de 2000	486,3	–	486,3
Provisiones constituidas	1.576,4	–	1.576,4
Liberación de provisiones	(65,9)	–	(65,9)
Castigos	(988,1)	–	(988,1)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	1.008,7	–	1.008,7

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, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 76,3 millones en 2001 (\$ 78,7 millones en 2000). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 0 en 2001 (Cargo a resultados del ejercicio 2000 de \$ 78,7 millones).

5. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 24 de abril de 2001 se realizó la Décimo Quinta Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Falabella. En esta Junta se procedió a elegir un nuevo Directorio por los próximos tres años.

Se designaron las siguientes personas:

Señores: Sergio Cardone Solari, Carlos Alberto Heller Solari, Cristián Lewin Gómez, Juan Carlos Cortés Solari, Alejandro Valenzuela Lagos, Piero Solari Donaggio, Paola Bruzzone Goldsmith.

6. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000:

	Capital pagado MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	13.139,4	802,7	13.942,1
Utilidades retenidas	802,7	(802,7)	-
Dividendos pagados	(802,7)	-	(802,7)
Revalorización del capital propio	632,0	-	632,0
Utilidad del ejercicio	-	924,7	924,7
Saldos al 31 de diciembre de 2000	13.771,4	924,7	14.696,1
Saldos actualizados para fines comparativos	14.198,3	953,4	15.151,7
Saldos al 31 de diciembre de 2000	13.771,4	924,7	14.696,1
Utilidades retenidas	924,7	(924,7)	-
Dividendos pagados	(924,7)	-	(924,7)
Revalorización del capital propio	433,4	-	433,4
Utilidad del ejercicio	-	1.395,4	1.395,4
Saldos al 31 de diciembre de 2001	14.204,8	1.395,4	15.600,2

El total de acciones suscritas y pagada al 31 de diciembre de 2001 asciende a 2.141.518.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	Al 31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	14.204,8	14.198,3
Activos totales computables	80.677,3	51.145,1
Porcentaje	17,61%	27,76%
Patrimonio efectivo (**)	14.189,9	14.178,1
Activos ponderados por riesgo	70.270,6	28.781,3
Porcentaje	20,19%	49,30%

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

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

7. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

2001 Instrumentos*	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente** MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	–	6.691,7	6.691,7	(25,9)	–	6.665,8
Instituciones financieras del país	–	6.105,5	6.105,5	38,0	–	6.143,5
Letras de crédito de propia emisión	–	628,7	628,7	(5,6)	–	623,1
Total	–	13.425,9	13.425,9	6,5	–	13.432,4
2000						
Banco Central de Chile	–	15.221,6	15.221,6	49,8	–	15.271,4
Instituciones financieras del país	–	5.751,6	5.751,6	127,7	–	5.879,3
Total	–	20.973,2	20.973,2	177,5	–	21.150,7

* Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 6.224,2 millones en 2001 y \$ 126,4 millones en 2000 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

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 cada ejercicio, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

2001	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	131,5	173,8	307,0	1.978,5	2.590,8
Crédito hipotecario para vivienda	67,3	149,9	276,2	2.293,0	2.786,4
Préstamos de consumo	23.662,3	18.131,5	1.557,6	10,6	43.362,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	–	–	–	–	–
Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera no permanente (2)	13.432,4	–	–	–	13.432,4

2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	-	-	-	-	-
Crédito hipotecario para vivienda	4,9	5,9	10,8	93,9	115,5
Préstamos de consumo	19.191,0	2.424,6	83,9	-	21.699,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera no permanente (2)	21.150,7	-	-	-	21.150,7

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 407,8 millones en 2001 (\$ 272,7 millones en 2000), de los cuales \$ 193,9 millones en 2001 (\$ 193,1 millones en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye el monto total de la cartera de inversiones financieras con sus respectivos ajustes a valor de mercado.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

2001

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	39.065,6	86,2	-	-	39.151,8
Otras obligaciones a plazo	304,0	-	-	-	304,0
Obligaciones por intermediación de documentos	79,4	-	-	-	79,4
Obligaciones por letras de crédito	75,5	170,3	304,3	2.005,1	2.555,2
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:					
Otras obligaciones con el Banco Central	5.795,8	-	-	-	5.795,8
Préstamos de instituciones financieras del país	3.502,5	-	-	-	3.502,5

2000			
Instrumentos	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)			
Depósitos y captaciones	16.072,6	–	16.072,6
Otras obligaciones a plazo	444,3	–	444,3
Obligaciones por intermediación de documentos	126,1	–	126,1
OBLIGACIONES POR LETRAS DE CREDITO			
	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS			
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE			
Préstamos de instituciones financieras del país	13.873,5	–	13.873,5

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

9. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	401,4	1.148,8	–	–	401,4	1.148,8
Colocaciones efectivas	–	–	–	–	–	–
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras						
– en el país	–	–	2.086,3	–	2.086,3	–
– en el exterior	–	–	–	–	–	–
Otros activos	–	–	10.000,0	6.408,8	10.000,0	6.408,8
Total Activos	401,4	1.148,8	12.086,3	6.408,8	12.487,7	7.557,6
Pasivos						
Depósitos y captaciones	–	–	–	–	–	–
Obligaciones contingentes	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del exterior	–	–	–	–	–	–
Otros pasivos	–	–	16.150,0	10.851,0	16.150,0	10.851,0
Total Pasivos	–	–	16.150,0	10.851,0	16.150,0	10.851,0

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

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

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

Año 2001	Monto de los contratos		
	Número de operaciones MUS\$	Hasta tres meses MUS\$	De más de tres meses
Mercado local:			
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	9	22.150	4.000
Año 2000			
Mercado local:			
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	5	3.896	55

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

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

Año 2001	Monto de los contratos		
	Número de operaciones MUS\$	Hasta tres meses MUS\$	De más de tres meses
Mercado local:			
Forward en UF/pesos vendidos	2	–	3.265,4
Año 2000			
No hubo operaciones de este tipo.			

11. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
• Valores en custodia	50.597,8	3.097,4
• Créditos aprobados y no desembolsados	8.447,2	6.720,3
• Cauciones otorgadas por la empresa	435,9	11.453,8
• Garantías prendarias e hipotecarias	6.540,9	3.067,35
• Documentos en cobranza en el país	137,6	–

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes al 31 de diciembre de 2001 y 2000. 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	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones percibidas y pagadas por:				
Recaudación a terceros	1.623,8	942,2	-	-
Líneas de crédito	-	11,7	-	-
Colocaciones de créditos	-	-	789,8	50,5
Intermediación	-	-	11,1	4,9
Totales	1.623,8	953,9	800,9	55,4

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

13. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

La provisión de impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2001 determinada a base de las disposiciones legales vigentes alcanza a un monto de \$ 289,7 millones, la que se presenta bajo el rubro Otros Pasivos, neto de pagos provisionales mensuales y crédito por gastos de capacitación por \$ 237,6 millones.

El monto de la renta líquida imponible asciende a \$ 1.931,1 millones en 2001.

La provisión de impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2000 alcanza a un monto de \$ 193,8 millones, el que se presenta bajo el rubro Otros Activos, neto de pagos provisionales mensuales por \$ 231,6 millones.

El monto de la renta líquida imponible asciende a \$ 1.291,6 millones en 2000.

a) Impuestos diferidos

El Banco ha registrado al 31 de diciembre de 2001 y 2000 los efectos de los impuestos diferidos por las diferencias temporarias y otras cuentas que crean diferencias entre las bases tributaria y contable de activos y pasivos, de conformidad con el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

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

2001	Plazo promedio de reverso (meses)	Saldo 01.01.01 para efectos comparativos	Saldos 01.01.01	Amortización año 2001	Impuestos diferidos año	Saldos al 31.12.01
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos por impuestos diferidos	12	133,0	129,0	-	79,6	208,6
Pasivos por impuestos diferidos	12	(33,2)	(32,2)	-	(114,0)	(146,2)
Total activos netos por impuestos diferidos		99,8	96,8	-	(34,4)	62,4
Complementarias de activo por impuestos diferidos	11	(3,1)	(3,0)	1,5	-	(1,5)
Complementarias de pasivo por impuestos diferidos	11	1,7	1,6	(1,6)	-	-
Total cuentas complementarias por impuestos diferidos		(1,4)	(1,4)	(0,1)	-	(1,5)
Efectos en resultados		-	-	(0,1)	(34,4)	-

2000	Plazo promedio de reverso (meses)	Saldos al 01.01.01 MM\$	Amortización año 2000 MM\$	Impuestos Diferidos año 2000 MM\$	Saldos al 31.12.00 MM\$
Activos por impuestos diferidos	12	82,8	–	50,2	133,0
Pasivos por impuestos diferidos	12	(15,9)	–	(17,3)	(33,2)
Total activos netos por impuestos diferidos		66,9	–	32,9	99,8
Complementarias de activo por impuestos diferidos	12	(4,6)	1,5	–	(3,1)
Complementarias de pasivo por impuestos diferidos	12	3,3	(1,6)	–	1,7
Total cuentas complementarias por impuestos diferidos		(1,3)	(0,1)	–	(1,4)
Efectos en resultados		–	(0,1)	32,9	–

b) Efectos en resultados

El saldo del rubro impuesto a la renta del estado de resultados del ejercicio 2001 muestra un cargo neto por \$ 324,2 millones (cargo neto de \$ 152,5 millones en 2000) que se compone de los siguientes conceptos:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Efectos por amortización del ejercicio de las cuentas complementarias	(0,1)	(0,1)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	(34,4)	32,9
Efecto neto por impuestos diferidos	(34,5)	32,8
Impuesto a la renta corriente del ejercicio	(289,7)	(193,8)
Ajuste provisión ejercicio anterior	–	8,5
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(324,2)	(152,5)

14. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante el ejercicio 2001, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a \$ 8,8 millones (\$ 8,5 millones en 2000).

15. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de emisión del presente informe, la administración no está en conocimiento de hechos posteriores que afecten o puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

BANCO INTERNACIONAL

BANCO INTERNACIONAL**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	13.588,8	9.242,7
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	94.043,2	91.751,4
Préstamos para comercio exterior	9.564,9	12.568,4
Préstamos de consumo	465,3	595,8
Colocaciones en letras de crédito	8.693,8	9.181,1
Colocaciones contingentes	6.503,3	6.390,1
Otras colocaciones vigentes	2.394,8	3.155,3
Cartera vencida	2.437,7	2.384,5
Total colocaciones	124.103,0	126.026,6
Provisión sobre colocaciones	(2.041,1)	(2.386,6)
Total colocaciones netas	122.061,9	123.640,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	4.366,6	5.582,3
Créditos por intermediación de documentos	709,4	-
Total otras operaciones de crédito	5.076,0	5.582,3
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	874,7	1.342,4
Otras inversiones financieras	450,3	574,4
Documentos intermediados	-	912,1
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	0,3
Bienes recibidos en pagos o adjudicados	1.444,1	3.204,6
Otras inversiones no financieras	2,3	2,3
Total inversiones	2.771,4	6.036,1
OTROS ACTIVOS	2.317,2	1.679,7
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	8.104,8	8.541,3
Inversiones en sociedades	125,2	87,8
Total activo fijo	8.230,0	8.629,1
TOTAL ACTIVOS	154.045,3	154.809,9

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

BANCO INTERNACIONAL

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	13.137,8	12.652,2
Depósitos y captaciones	94.777,8	96.074,3
Otras obligaciones a la vista o a plazo	5.808,1	4.865,3
Obligaciones por intermediación de documentos	709,3	913,0
Obligaciones por letras de crédito	9.394,0	9.645,0
Obligaciones contingentes	6.551,1	6.403,0
Total captaciones y otras obligaciones	130.378,1	130.552,8
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	500,4	-
Préstamos de instituciones financieras del país	3.353,4	2.546,1
Obligaciones con el exterior	1.003,0	1.827,9
Otras obligaciones	2.639,3	3.753,0
Total préstamos de entidades financieras	7.496,1	8.127,0
OTROS PASIVOS	560,8	379,6
Total pasivos	138.435,0	139.059,4
PROVISIONES VOLUNTARIAS	339,3	556,0
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	14.068,3	14.073,4
Otras cuentas patrimoniales	(2,9)	(13,3)
Utilidad del ejercicio	1.205,6	1.134,4
Total patrimonio neto	15.271,0	15.194,5
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	154.045,3	154.809,9

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

BANCO INTERNACIONAL**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	15.110,3	18.244,6
Utilidad por intermediación de documentos	0,7	-
Ingresos por comisiones	784,8	875,4
Utilidad de cambio neta	168,6	176,9
Otros ingresos de operación	189,0	208,4
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	16.253,4	19.505,3
Gastos por intereses y reajustes	(7.369,8)	(10.163,8)
Pérdida por intermediación de documentos	(0,7)	-
Gastos por comisiones	(34,9)	(20,4)
Otros gastos de operación	(148,5)	(145,4)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	8.699,5	9.175,7
Remuneraciones y gastos del personal	(5.221,5)	(4.920,2)
Gastos de administración y otros	(1.676,5)	(1.705,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(730,1)	(741,5)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	1.071,4	1.808,8
Provisiones por activos riesgosos	(111,5)	(1.339,1)
Recuperación de colocaciones castigadas	149,5	256,4
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	1.109,4	726,1
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	209,5	176,5
Gastos no operacionales	(325,3)	(118,3)
Resultado por inversiones en sociedades	21,6	25,9
Corrección monetaria	(60,5)	(71,8)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuesto a la renta	954,7	738,4
Impuesto a la renta	50,9	114,5
	<hr/>	<hr/>
Excedente	1.005,6	852,9
Provisiones voluntarias	200,0	281,5
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>1.205,6</u>	<u>1.134,4</u>

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

BANCO INTERNACIONAL

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	1.205,6	1.134,4
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	730,1	741,5
Provisiones por activos riesgosos	111,5	1.339,1
Provisiones voluntarias	(200,0)	(281,5)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(130,6)	(195,3)
Pérdida (utilidad) en venta de activos fijos	1,8	(1,6)
Castigo de bienes recibidos en pago	107,9	74,5
Corrección monetaria	60,5	71,8
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	64,6	-
Otros abonos que no representan movimiento de efectivo	(37,4)	(5,1)
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(1.727,0)	955,1
Total flujos operacionales	187,0	3.832,9
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (aumento) neta en colocaciones	711,2	(3.906,9)
Disminución neta de inversiones	1.504,1	3.722,4
Compras de activos fijos	(127,6)	(176,0)
Ventas de activos fijos	16,7	3,5
Venta de bienes adjudicados o recibidos en pago de obligaciones	3.941,4	1.986,3
Disminución neta de otros activos y pasivos	(456,3)	(310,4)
Total flujos de inversión	5.589,5	1.318,9
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	485,6	(1.032,6)
Disminución de depósitos y captaciones	(318,1)	(1.097,5)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	942,8	(1.395,7)
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos	(203,7)	(382,6)
Disminución de préstamos del exterior corto plazo	(824,7)	(3.504,0)
Emisión de letras de crédito	1.801,7	429,2
Rescate de letras de crédito	(2.052,6)	(958,8)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile	500,4	-
Pagos de préstamos al Banco Central de Chile	-	(2,7)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	1.602,2
Pago otros préstamos largo plazo	(306,4)	(394,6)
Dividendos pagados	(1.139,1)	(720,5)
Total flujos de financiamiento	(1.114,1)	(7.457,6)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(316,3)	(594,8)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	4.346,1	(2.900,6)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	9.242,7	12.143,3
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	13.588,8	9.242,7

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas y Directores
Banco Internacional**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco Internacional al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banco Internacional. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Internacional al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Santiago, 18 de enero de 2002

Renzo Corona Spedaliere

PRICEWATERHOUSECOOPERS

BANCO INTERNACIONAL

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

b) Intereses y reajustes

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

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

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 60,5 (MM\$ 71,8 en 2000). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas en un 3,1%.

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 \$ 656,20 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2001 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de MM\$ 168,6 (MM\$ 176,9 en 2000) correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras". La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio 2001 ascendente a MM\$ 0,7, monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio ascendente a MM\$ 10,0 (MM\$ 14,1 en 2000).

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, las provisiones sobre los restantes activos se presentan neteando la cuenta.

h) Provisiones voluntarias

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

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

i) Impuestos a la renta

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre la base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. En la determinación del efecto de impuestos diferidos del ejercicio 2000 se ha dado reconocimiento al efecto del cambio en la tasa de impuesto renta, la cual progresivamente se incrementará al 16% el año 2002, 16,5% el año 2003 y 17% el año 2004, considerando para ello la tasa de impuesto correspondiente al ejercicio en que estimativamente se producirá el reverso de las diferencias temporales respectivas.

j) Vacaciones del personal

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

k) Estado de flujos de efectivo

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

2. 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	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	2.262,2	1.802,5	-	-	2.262,2	1.802,5	1.379,5	784,1
A sociedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
A personas naturales	188,1	215,6	-	-	188,1	215,6	188,1	215,6
Total	2.450,3	2.018,1	-	-	2.450,3	2.018,1	1.567,6	999,7

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios, la Institución 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 2001, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 2.071,5 (MM\$ 2.475,9 en 2000) 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 de enero de 2000	2.117,4	–	31,4	2.148,8
Aplicación de las provisiones	(1.023,1)	(23,0)	–	(1.046,1)
Provisiones constituidas	1.747,7	79,9	2,9	1.830,5
Liberación de provisiones	(527,2)	–	(4,5)	(531,7)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	2.314,8	56,9	29,8	2.401,5
Saldos actualizados para fines comparativos	2.386,6	58,6	30,7	2.475,9
Saldos al 1 de enero de 2001	2.314,8	56,9	29,8	2.401,5
Aplicación de las provisiones	(380,8)	(60,7)	–	(441,5)
Provisiones constituidas	652,9	34,9	–	687,8
Liberación de provisiones	(545,8)	(0,7)	(29,8)	(576,3)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	2.041,1	30,4	–	2.071,5

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

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta Nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 339,3 (MM\$ 556,0 en 2000). Por concepto de liberación de estas provisiones, se ha abonado a los resultados de ejercicio la suma de MM\$ 200,0 (MM\$ 281,5 en 2000).

4. PATRIMONIO

a) Patrimonio

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2000	7.023,4	6.010,9	(27,0)	671,7	13.679,0
Utilidades retenidas	–	671,7	–	(671,7)	–
Dividendos pagados	–	(674,4)	–	–	(674,4)
Revalorización del patrimonio	330,1	288,5	–	–	618,6
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	14,1	–	14,1
Utilidad del ejercicio	–	–	–	1.100,3	1.100,3
Saldos al 31 de diciembre de 2000	7.353,5	6.296,7	(12,9)	1.100,3	14.737,6
Saldos actualizados para fines comparativos	7.581,5	6.491,9	(13,3)	1.134,4	15.194,5

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2001	7.353,5	6.296,7	(12,9)	1.100,3	14.737,6
Utilidades retenidas	–	1.100,3	–	(1.100,3)	–
Dividendos pagados	–	(1.107,0)	–	–	(1.107,0)
Revalorización del patrimonio	228,0	196,8	–	–	424,8
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	10,0	–	10,0
Utilidad del ejercicio	–	–	–	1.205,6	1.205,6
Saldos al 31 de diciembre de 2001	7.581,5	6.486,8	(2,9)	1.205,6	15.271,0

- Durante el ejercicio 2000 se puso a disposición de los accionistas, el dividendo definitivo N° 14 de \$ 0,66729680 por acción.
- Durante el ejercicio 2001 se puso a disposición de los accionistas, el dividendo definitivo N° 15 de \$ 1,0959201455 por acción.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	Al 31 de diciembre	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	14.065,4	14.060,1
Activos totales computables	153.595,0	154.235,5
Porcentajes	9,16	9,12
Patrimonio efectivo (**)	14.279,5	14.528,3
Activos ponderados por riesgo	130.215,4	134.382,9
Porcentajes	10,97	10,81

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

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

5. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Instrumentos	Tipo de cartera				Ajustes a mercado							
	Permanente		No permanente		Subtotal		Contra resultados		Contra patrimonio		Total	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Banco Central de Chile	–	–	874,7	2.254,5	874,7	2.254,5	–	–	–	–	874,7	2.254,5
Letras de crédito de propia emisión	460,7	595,3	–	–	460,7	595,3	–	–	(10,4)	(20,9)	450,3	574,4
Total	460,7	595,3	874,7	2.254,5	1.335,4	2.849,8	–	–	(10,4)	(20,9)	1.325,0	2.828,9

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 912,1 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra en el año 2000.

Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de Valores de Inversiones Financieras", según lo descrito en Nota 1.

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados	1.444,1	3.204,6
Otras inversiones	2,3	2,3
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1.446,4</u>	<u>3.206,9</u>

Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 30,4 (MM\$ 58,6 en 2000). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que han sido castigados, parcialmente y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes podrían realizarse en una suma aproximada de MM\$ 109.

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 2001 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	94.799,9	10.805,9	4.218,6	2.848,1	112.672,5
Créditos hipotecarios para vivienda	211,9	294,8	317,3	689,2	1.513,2
Préstamos de consumo	289,0	151,9	20,2	4,2	465,3
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	4.306,5	28,0	32,1	-	4.366,6
Créditos por intermediación de documentos	709,4	-	-	-	709,4
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	37,0	81,1	114,8	227,8	460,7
Cartera no permanente (3)	13,1	861,6	-	-	874,7

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes, los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 511,0, de los cuales MM\$ 110,9 tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2001 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	88.526,5	3.405,5	994,4	–	92.926,4
Otras obligaciones a plazo	4,0	–	–	–	4,0
Obligaciones por intermediación de documentos	709,3	–	–	–	709,3
Obligaciones por letras de crédito	1.127,8	2.177,5	2.803,0	3.285,7	9.394,0
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	500,4	–	–	–	500,4
Préstamos de instituciones financieras del país	3.353,4	–	–	–	3.353,4
Obligaciones con el exterior	1.003,0	–	–	–	1.003,0
Otras obligaciones	976,6	1.529,8	118,0	14,8	2.639,2

(*) 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	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	12.708,9	6.306,0	–	–	12.708,9	6.306,0
Colocaciones efectivas	15.218,8	21.412,6	–	–	15.218,8	21.412,6
Colocaciones contingentes	5.274,8	5.544,5	–	–	5.274,8	5.544,5
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras:						
En el país	–	–	–	–	–	–
En el exterior	–	–	–	–	–	–
Otros activos	1.235,0	450,0	–	–	1.235,0	450,0
Total activos	34.437,5	33.713,1	–	–	34.437,5	33.713,1

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Pasivos						
Depósitos y captaciones	22.189,4	20.955,1	-	-	22.189,4	20.955,1
Obligaciones contingentes	5.384,7	5.606,9	-	-	5.384,7	5.606,9
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	-	918,7	5.110,4	1.645,9	5.110,4	2.564,6
Obligaciones con bancos del exterior	1.528,4	3.095,8	-	-	1.528,4	3.095,8
Otros pasivos	256,8	231,7	-	-	256,8	231,7
Total pasivos	29.359,3	30.808,2	5.110,4	1.645,9	34.469,7	32.454,1

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

8. 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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	42.970,3	43.267,2
Documentos en cobranza del país	569,4	378,6
Cobranzas del exterior	13.218,1	14.499,4
Créditos aprobados y no desembolsados	4.275,1	5.320,6
Líneas de créditos obtenidas	24.345,0	21.905,0

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

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	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Cuentas corrientes	281,8	346,2	-	-
Cobranza de documentos	218,8	194,8	25,3	16,6
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	91,8	115,8	9,4	3,8
Operaciones de cambio	28,0	41,1	-	-
Asesorías financieras	24,4	19,2	-	-
Líneas de crédito	18,0	21,3	-	-
Tarjetas de cajeros automáticos	16,2	22,7	-	-
Transbank	8,7	13,6	-	-
Tarjetas de crédito	7,5	4,1	-	-
Exportaciones	4,3	4,8	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	3,2	3,2	-	-
Custodia y comisiones de confianza	2,5	2,5	-	-
Cuentas de ahorro	1,8	2,1	-	-
Otros	77,8	84,0	0,2	-
Total	784,8	875,4	34,9	20,4

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

10. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Ingresos no operacionales:		
Arriendos	116,4	129,2
Ingresos por telex y swift internacionales	22,5	23,8
Recuperación de gastos	19,2	10,6
Utilidad en venta activo fijo	0,8	1,7
Otros ingresos	50,6	11,2
	<u>209,5</u>	<u>176,5</u>
Gastos no operacionales:		
Transacciones judiciales y extrajudiciales	177,7	0,0
Castigo de bienes recibidos en pago	107,9	74,5
Gastos varios	23,9	42,8
Provisión de valuación activo fijo	10,6	0,0
Pérdidas de caja	2,6	1,0
Pérdida en venta de activo fijo	2,6	0,0
	<u>325,3</u>	<u>118,3</u>

11. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Dietas	203,1	201,8
Otros	0,8	1,3
	<u>203,9</u>	<u>203,1</u>

Al cierre de cada ejercicio no hay anticipos otorgados a Directores. Las remuneraciones canceladas al Directorio durante del año 2001 fueron acordadas por Junta de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2001 y corresponden a una suma equivalente a 81 Unidades de Fomento al mes por cada Director, además de 4,5 Unidades de Fomento por cada sesión de Directorio o de Comité a que asistan con un máximo de cuatro por mes. El señor presidente percibe el doble de los valores ya referidos.

12. IMPUESTOS A LA RENTA

a) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco no constituyó provisión para Impuesto a la Renta de Primera Categoría, por presentar pérdidas tributarias acumuladas de MM\$ 11.892,5 (MM\$ 11.295,6 en 2000).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Saldos al 31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos:		
Pérdidas tributarias	1.993,7	1.694,3
Provisión sobre colocaciones	185,6	324,7
Provisión para vacaciones	37,8	37,7
Otras provisiones	85,2	112,5
Otros	34,6	93,6
Subtotal	2.336,9	2.262,8
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	(2.112,3)	(2.016,7)
Activos netos	224,6	246,1
Provisión de valuación	-	(77,9)
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	224,6	168,2

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas complementarias de pasivo se amortizan en el plazo estimado de reverso determinado para cada cuenta. En el caso del pasivo complementario correspondiente al efecto sobre pérdidas tributarias, éste se reversa en función de la utilización efectiva de la pérdida.

c) Efecto en resultados

	2001 MM\$	2000 MM\$
Impuesto Artículo 21	(5,6)	(5,7)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	(143,8)	(161,8)
Provisión de valuación	77,9	18,8
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	122,4	263,2
Total	50,9	114,5

BANCO SANTANDER - CHILE

BANCO SANTANDER - CHILE

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	450.892,3	372.378,5
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	1.360.269,4	1.296.389,8
Préstamos para comercio exterior	362.276,5	297.990,1
Préstamos de consumo	334.640,7	337.958,2
Colocaciones en letras de crédito	534.440,7	527.053,5
Contratos de leasing	128.402,6	110.337,5
Colocaciones contingentes	347.660,2	284.310,8
Otras colocaciones vigentes	374.679,7	341.430,5
Cartera vencida	48.069,3	52.508,1
Total colocaciones	3.490.439,1	3.247.978,5
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(56.170,5)	(59.272,4)
Total colocaciones netas	3.434.268,6	3.188.706,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	53.054,6	15.463,0
Créditos por intermediación de documentos	125.575,2	5.338,5
Total otras operaciones de crédito	178.629,8	20.801,5
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	547.175,8	432.585,2
Otras inversiones financieras	477.403,5	600.518,1
Documentos intermediados	110.196,1	88.384,5
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	775,5	2.258,7
Bienes recibidos en pago o adjudicados	18.123,8	16.115,4
Otras inversiones no financieras	149,4	33,5
Total inversiones	1.153.824,1	1.139.895,4
OTROS ACTIVOS	211.915,5	137.543,5
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	111.289,4	112.409,7
Inversiones en sociedades	72.602,6	60.229,5
Total activo fijo	183.892,0	172.639,2
TOTAL ACTIVOS	5.613.422,3	5.031.964,2

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

BANCO SANTANDER - CHILE**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de**

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	425.703,2	396.568,5
Depósitos y captaciones	2.516.665,1	2.310.500,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	368.020,2	306.956,6
Obligaciones por intermediación de documentos	142.550,3	91.846,7
Obligaciones por letras de crédito	565.454,8	551.637,2
Obligaciones contingentes	347.605,5	284.502,2
Total captaciones y otras obligaciones	4.365.999,1	3.942.011,3
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	196.831,4	229.224,2
Bonos subordinados	169.225,9	156.899,0
Total obligaciones por bonos	366.057,3	386.123,2
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Línea de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	3.986,8	5.367,0
Otras obligaciones con el Banco Central	16.580,7	25.111,2
Préstamos de instituciones financieras del país	76.202,7	130.202,5
Obligaciones con el exterior	105.446,3	11.229,2
Otras obligaciones	47.022,4	51.202,3
Total préstamos de entidades financieras	249.238,9	223.112,2
OTROS PASIVOS	169.198,0	64.403,7
Total pasivos	5.150.493,3	4.615.650,4
PROVISIONES VOLUNTARIAS	9.059,8	7.138,4
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	357.840,4	324.963,9
Otras cuentas patrimoniales	3.936,2	2.775,8
Utilidad del ejercicio	92.092,6	81.435,7
Total patrimonio neto	453.869,2	409.175,4
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	5.613.422,3	5.031.964,2

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

BANCO SANTANDER - CHILE**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	472.011,4	524.471,0
Utilidad por intermediación de documentos	21.317,6	11.097,2
Ingresos por comisiones	44.708,6	34.671,0
Utilidad de cambio neta	5.759,1	16.078,7
Otros ingresos de operación	607,9	1.165,1
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	544.404,6	587.483,0
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(259.595,3)	(331.411,8)
Pérdida por intermediación de documentos	(9.481,1)	(4.070,5)
Gastos por comisiones	(6.847,2)	(5.524,7)
Otros gastos de operación	(12.118,1)	(9.386,2)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	256.362,9	237.089,8
Remuneraciones y gastos del personal	(64.001,9)	(64.062,1)
Gastos de administración y otros	(41.597,1)	(38.528,0)
Depreciaciones y amortizaciones	(13.550,4)	(12.576,7)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	137.213,5	121.923,0
Provisiones por activos riesgosos	(45.452,4)	(42.850,2)
Recuperación de colocaciones castigadas	12.140,0	12.428,4
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	103.901,1	91.501,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	5.922,4	4.565,1
Gastos no operacionales	(7.932,0)	(5.333,2)
Resultado por inversiones en sociedades	12.435,6	10.529,8
Corrección monetaria	(4.410,1)	(6.080,1)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuesto	109.917,0	95.182,8
Provisión para impuestos	(14.852,4)	(12.979,7)
	<hr/>	<hr/>
Excedente	95.064,6	82.203,1
Provisiones voluntarias	(2.972,0)	(767,4)
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>92.092,6</u>	<u>81.435,7</u>

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

BANCO SANTANDER - CHILE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	92.092,6	81.435,7
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	13.550,4	12.576,7
Provisiones por activos riesgosos	45.452,4	42.850,2
Provisiones voluntarias	2.972,0	767,4
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(1.972,5)	(1.631,1)
Utilidad por inversiones en sociedades	(12.435,6)	(10.529,8)
Pérdida en venta de activos recibidos en pago	69,0	81,8
Utilidad en venta de activos fijos	(334,0)	(47,7)
Castigo de activos recibidos en pago	6.907,0	4.532,5
Corrección monetaria	4.410,1	6.080,1
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	55.809,1	49.218,1
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	58.042,9	(20.633,5)
Total flujos operacionales	264.563,4	164.700,4
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) Disminución neto de colocaciones	(503.375,6)	99.970,4
(Aumento) neto de inversiones	(49.214,5)	(32.737,0)
Compras de activos fijos	(11.653,9)	(10.985,9)
Ventas de activo fijo	1.626,7	2.363,4
Inversiones en sociedades	(26,0)	(166,6)
Venta de inversiones en sociedades	-	1.896,1
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	138,1	1.402,1
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	9.179,9	5.894,8
Disminución (Aumento) neto de otros activos y pasivos	13.502,5	(56.239,3)
Total flujos de inversión	(539.822,8)	11.398,0
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) de acreedores en cuenta corriente	29.134,7	(9.534,4)
Aumento (Disminución) de depósitos y captaciones	203.428,3	(75.255,4)
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	61.116,7	98.769,2
Aumento (Disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	51.770,9	(43.920,3)
Aumento de préstamos del exterior corto plazo	94.217,1	1.571,4
Emisión de letras de crédito	93.278,6	53.676,2
Rescate de letras de crédito	(77.770,5)	(72.725,2)
Aumento (Disminución) de otros pasivos de corto plazo	10.689,8	(27.682,0)
(Pago) Obtención de préstamos del Banco Central de Chile a largo plazo	(8.406,6)	2.260,0
Emisión de bonos	-	15.986,7
Rescate de bonos	(42.959,8)	(46.950,9)
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(278,1)	-
Pago de otros préstamos a largo plazo	(7.381,7)	(25.581,3)
Dividendos pagados	(47.406,0)	(41.992,8)
Total flujos de financiamiento	359.433,4	(171.378,8)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(5.660,2)	(5.526,5)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	78.513,8	(806,9)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	372.378,5	373.185,4
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	450.892,3	372.378,5

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas de Banco Santander - Chile

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales consolidados de Banco Santander - Chile y filiales al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados consolidados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banco Santander - Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Santander - Chile y filiales al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 18 de enero de 2002

Rubén López D.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

BANCO SANTANDER - CHILE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

a) Información proporcionada

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor utilizada para efectos de corrección monetaria (3,07%).

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 \$ 4.410,1 millones en 2001 (\$ 6.080,1 millones en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$ 1 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 5.759,1 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad de \$ 16.078,7 millones en 2000), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 1.972,5 millones (un abono neto a resultados ascendente a \$ 1.631,1 millones en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra "Otras cuentas patrimoniales" ascendente a \$ 3.936,2 millones (un abono neto por \$ 2.775,8 millones en 2000).

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

f) Productos derivados

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

El Banco valoriza los contratos swaps de tasas de interés al cierre de cada mes de acuerdo al devengamiento de las tasas de interés pactadas, registrando la diferencia a favor o en contra con abono o cargo a resultados, respectivamente.

g) Activo fijo físico

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

h) Inversiones en sociedades

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

i) Provisiones por activos riesgosos

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

j) Provisiones voluntarias

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

k) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el Balance Tributario y el Balance Financiero, se registran sobre base devengada según los Boletines Técnico N° 60, 69 y 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G..

l) Vacaciones del personal

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

m) Ingresos y gastos asociados a operaciones de crédito y prestaciones de servicios

Los ingresos y gastos asociados a colocaciones, así como las comisiones por servicios prestados se reconocen en resultados de acuerdo al período de vigencia de las operaciones de crédito y al período en que se prestan los servicios.

n) Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos en pago de operaciones se presentan a su valor de incorporación corregido monetariamente. Aquellos bienes que no han sido enajenados dentro del plazo de un año, de acuerdo a la norma de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se castigan gradualmente en el plazo adicional de 18 meses.

o) Efectivo y efectivo equivalente

Para efectos de la preparación del Estado de Flujo de Efectivo, el Banco ha considerado como efectivo y efectivo equivalente los saldos de caja y bancos incluidos bajo el rubro disponible del Balance General.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2001 no se han efectuado cambios contables.

3. HECHOS RELEVANTES

En sesión de Directorio celebrada con fecha 25 de mayo de 2001, se dio cuenta de la renuncia del Director titular señor Raimundo Monge Zegers, siendo designado en su reemplazo el señor Hans Eben Oyanedel. En la misma sesión se dio cuenta de la renuncia como Director Suplente del señor Francisco Murillo Quiroga, dejándose vacante el cargo de Director Suplente.

En sesión de Directorio celebrada con fecha 28 de septiembre de 2001, se informa que asume como Director Suplente el señor Raimundo Monge Zegers.

En consecuencia, el Directorio de Banco Santander Chile, quedó constituido con los siguientes Directores Titulares: Presidente el señor Emilio Botín-Sanz de Sautuola y García de los Ríos, Primer Vicepresidente el señor Mauricio Larraín Garcés, Segundo Vicepresidente el señor Gerardo Jofré Miranda, y como Directores, señores: Guillermo Arthur Errázuriz, Juan Colombo Campbell, Vittorio Corbo Lioi, Hans Eben Oyanedel, Augusto Iglesias Palau, Eustaquio Martínez Martínez, Roberto Méndez Torres y Sergio Urrejola Monckeberg y como Directores Suplentes, señores: Víctor Hassi Sabal y Raimundo Monge Zegers.

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 2001 y 2000, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	95.498,0	1.838,5	–	–	95.498,0	1.838,5	80.262,3	1.838,5
A sociedades de inversión	153.349,4	102.556,8	–	–	153.349,4	102.556,8	131.920,9	78.021,4
A personas naturales (**)	2.320,6	2.454,3	–	–	2.320,6	2.454,3	2.083,9	1.986,3
Total	251.168,0	106.849,6	–	–	251.168,0	106.849,6	214.267,1	81.846,2

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 2001 y 2000 se han realizado las siguientes operaciones con partes relacionadas:

Sociedad	Concepto	Efecto en resultados Ingresos/(Gastos)	
		2001 MM\$	2000 MM\$
Santander Multinegocios S.A.	– Contrato por asesoría y apoyo en la gestión de colocación de productos y servicios financieros	–	(6.993,4)
Redbanc S.A.	– Servicios por utilización de cajeros automáticos	(1.393,8)	(1.141,9)
Transbank S.A.	– Servicios de administración de Tarjetas de crédito	(1.246,0)	(1.216,6)
Servicios de Cobranza Fiscalex Ltda.	– Contrato por servicios recuperación de cobranzas – Servicios recaudación cajeros – Contrato de arriendo local	(705,6) 360,1 (61,2)	– 736,0 (58,9)
Cía. de Seguros de Vida Santander S.A.	– Contrato de arriendo local	–	205,6
Santander S.A. Administradora de Fondos Mutuos	– Contrato de arriendo local – Ingresos por comisiones por servicios – Ingresos por otros servicios contratados	79,6 93,7 25,3	104,6 17,0 29,3
Corredora de Seguros Santander Ltda.	– Ingresos por comisiones por servicios	306,0	240,9
Santander Chile Holding S.A.	– Contrato de arriendo local	160,6	159,4
Santander Factoring S.A.	– Contrato de arriendo local	135,7	112,4
Bansa Inmobiliaria S.A.	– Contrato de arriendo local	(2.163,7)	(1.764,7)

Sociedad	Concepto	Efecto en resultados Ingresos/(Gastos)	
		2001 MM\$	2000 MM\$
Summa Bansander A.F.P.	- Contrato de arriendo local.	160,5	204,5
Altec S.A.	- Contrato por prestación de servicios.	(513,6)	-
Otros:	- Ingresos por contrato arriendo local.	51,1	32,9
	- Gastos por comisiones por servicios.	(21,1)	(23,4)
	- Ingresos por otros servicios	25,2	-
	- Gastos por asesorías profesionales.	(154,9)	(110,9)
Total		(4.862,1)	(9.467,2)

Sólo se detallan las personas relacionadas con transacciones efectuadas en el año por un monto total igual o superior a UF 5.000. Todas estas transacciones se efectuaron a precios y condiciones de mercado imperantes en cada oportunidad.

Además, se informan en forma resumida y por tipo de operación, aquellas otras transacciones con partes relacionadas que, individualmente superan el equivalente a UF 1.000.

Durante los años 2001 y 2000 se han efectuado las siguientes operaciones:

Año 2001

Con fecha 26 de diciembre de 2001, venta de cartera de créditos de la sociedad relacionada Santiago Factoring Ltda. en MM\$ 1.729,8, sin efecto en resultado.

Año 2000

En el mes de noviembre de 2000, compra de cartera de contratos de leasing a la sociedad relacionada Santander Factoring S.A. en MM\$ 1.435,5, sin efecto en resultado.

Todas estas transacciones se efectuaron a precio y condiciones de mercado imperantes en el momento de la venta y compra, respectivamente.

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el Activo Fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 72.602,6 millones en 2001 (\$ 60.229,5 millones en 2000) según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la Inversión		Resultados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Redbanc S.A.	18,22	18,22	3.388,4	3.519,2	617,4	641,2	114,4	137,5
Transbank S.A.	18,36	18,36	3.940,1	3.338,1	723,4	612,9	110,5	(101,9)
Soc. Interb. de Depósitos de Valores S.A.	15,11	15,11	1.097,1	791,6	165,8	119,6	46,2	32,1
Tarjetas Inteligentes S.A.	13,33	13,33	508,1	474,0	67,7	13,7	(21,1)	(45,7)
Santander S.A. Agente de Valores	99,03	99,03	59.954,1	51.144,7	59.360,6	50.650,9	8.709,8	6.889,3
Santander S.A. Adm. Fondos Mutuos	99,96	99,96	9.622,2	6.685,5	9.616,9	6.682,8	2.933,5	2.646,2
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	99,64	99,64	1.201,9	1.201,5	1.197,6	1.197,2	0,1	573,6
Corredora de Seguros Santander Ltda.	99,99	99,99	853,3	311,2	853,2	311,2	542,2	398,7
Totales					72.602,6	60.229,5	12.435,6	10.529,8

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

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 56.789,6 millones (\$ 59.989,3 millones en 2000), 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 31.12.99	54.537,9	–	–	54.537,9
Aplicación de las provisiones	(38.434,2)	(320,4)	–	(38.754,6)
Provisiones constituidas	41.442,0	2.262,7	–	43.704,7
Liberaciones de provisiones	(38,8)	(1.246,8)	–	(1.285,6)
Saldos al 31.12.00	57.506,9	695,5	–	58.202,4
Saldos actualizados para fines comparativos	59.272,4	716,9	–	59.989,3
Saldos al 31.12.00	57.506,9	695,5	–	58.202,4
Aplicación de las provisiones	(46.477,2)	(223,9)	–	(46.701,1)
Provisiones constituidas	45.140,8	951,0	–	46.091,8
Liberaciones de provisiones	–	(803,5)	–	(803,5)
Saldos al 31.12.01	56.170,5	619,1	–	56.789,6

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 \$ 9.059,8 millones (\$ 7.138,4 millones en 2000). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 2.972,0 millones (cargos a resultado del ejercicio 2000 de \$ 767,4 millones).

7. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.99	253.062,1	33.839,0	(1.869,6)	54.322,6	339.354,1
Utilidades retenidas	–	13.580,6	–	(13.580,6)	–
Dividendos pagados	–	–	–	(40.742,0)	(40.742,0)
Revalorización del capital propio	11.854,4	2.948,6	–	–	14.803,0
Fluctuación de valores de Inversiones financieras	–	–	4.562,7	–	4.562,7
Utilidad del ejercicio	–	–	–	79.010,1	79.010,1
Saldos al 31.12.00	264.916,5	50.368,2	2.693,1	79.010,1	396.987,9
Saldos actualizados para fines comparativos	273.049,4	51.914,5	2.775,8	81.435,7	409.175,4

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.00	264.916,5	50.368,2	2.693,1	79.010,1	396.987,9
Utilidades retenidas	—	31.604,1	—	(31.604,1)	—
Dividendos pagados	—	—	—	(47.406,0)	(47.406,0)
Revalorización del capital propio	8.132,9	2.818,7	—	—	10.951,6
Fluctuación de valores de Inversiones financieras	—	—	1.243,1	—	1.243,1
Utilidad del ejercicio	—	—	—	92.092,6	92.092,6
Saldos al 31.12.01	273.049,4	84.791,0	3.936,2	92.092,6	453.869,2

Acciones Suscritas y Pagadas

Al 31 de diciembre de 2001, el capital pagado del Banco está representado por 25.188.630.070 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

Distribución de utilidades

La Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Santander Chile, celebrada el 25 de abril de 2001, acordó distribuir el 60% de las utilidades líquidas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2000, y destinar el 40% a otras reservas.

La Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Santander Chile, celebrada el 26 de abril de 2000, acordó distribuir el 75% de las utilidades líquidas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 1999 y destinar el 25% a otras reservas.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (MM\$)*	361.776,6	327.739,7
Activos totales computables (MM\$)	5.604.980,6	5.019.807,0
Porcentaje	6,45%	6,53%
Patrimonio efectivo (MM\$)**	422.027,8	414.396,7
Activos ponderados por riesgo (MM\$)	3.748.140,7	3.377.998,9
Porcentaje	11,26%	12,27%

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

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

8. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

Al 31 de diciembre de 2001:

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	144.811,6	420.812,2	565.623,8	1.522,2	1.265,4	568.411,4
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	37.015,0	51.122,3	88.137,3	127,1	696,1	88.960,5
Instituciones financieras del país	82.364,1	73.925,4	156.289,5	136,3	1.041,2	157.467,0
Otras inversiones en el país	8.913,5	56.631,9	65.545,4	528,6	90,4	66.164,4

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Inversiones en el exterior	60.481,7	168.760,9	229.242,6	10,2	727,0	229.979,8
Letras de crédito de propia emisión	10.365,5	13.264,5	23.630,0	46,2	116,1	23.792,3
Total	343.951,4	784.517,2	1.128.468,6	2.370,6	3.936,2	1.134.775,4

Al 31 de diciembre de 2000:

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	114.068,4	254.303,8	368.372,2	(290,0)	(28,2)	368.054,0
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	60.386,6	90.475,8	150.862,4	803,4	962,0	152.627,8
Instituciones financieras del país	65.934,8	107.716,3	173.651,1	(75,1)	769,8	174.345,8
Otras inversiones en el país	–	25.290,1	25.290,1	(87,6)	–	25.202,5
Inversiones en el exterior	54.922,8	321.527,1	376.449,9	(93,6)	844,7	377.201,0
Letras de crédito de propia emisión	18.537,3	5.308,9	23.846,2	(17,0)	227,5	24.056,7
Total	313.849,9	804.622,0	1.118.471,9	240,1	2.775,8	1.121.487,8

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$110.196,1 millones por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra, (\$ 88.384,5 millones en 2000). La Institución no tiene instrumentos entregados en garantía.

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1e).
La Institución no tiene, dentro de la cartera permanente, instrumentos que tengan el carácter de intransferibles.

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	18.123,8	16.115,4
Otras inversiones	149,4	33,5
Total	18.273,2	16.148,9

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 619,1 millones (\$ 716,9 millones en 2000). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto. Además de los bienes recibidos o adjudicados en pago 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 \$ 6.216,3 millones (\$ 3.320,9 millones en 2000).

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

Al 31 de diciembre de 2001:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	1.387.874,3	254.435,9	271.329,7	205.997,9	2.119.637,8
Créditos hipotecarios para vivienda	110.785,5	61.232,0	87.389,5	355.346,6	614.753,6
Préstamos de consumo	241.667,9	86.746,4	6.735,3	61,1	335.210,7
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	53.054,6	-	-	-	53.054,6
Créditos por intermediación de documentos	125.575,2	-	-	-	125.575,2
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	45.740,2	127.579,3	67.827,8	102.804,1	343.951,4
Cartera no permanente (3)	786.887,8	-	-	-	786.887,8

Al 31 de diciembre de 2000:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	1.234.718,7	312.113,2	240.000,5	175.678,3	1.962.510,7
Créditos hipotecarios para vivienda	44.739,2	79.247,1	101.499,1	366.200,5	591.685,9
Préstamos de consumo	251.307,0	77.305,9	5.059,6	26,1	333.698,6
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	15.463,0	-	-	-	15.463,0
Créditos por intermediación de documentos	5.338,5	-	-	-	5.338,5
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	2.350,7	158.955,2	55.073,0	97.471,0	313.849,9
Cartera no permanente (3)	804.862,1	-	-	-	804.862,1

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 25.107,5 millones (\$ 23.264,3 millones en 2000) de los cuales \$ 16.363,8 millones (\$14.102,8 millones en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1e), sin considerar sus ajustes a valor de mercado.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

Al 31 de diciembre de 2001:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES(*)					
Depósitos y captaciones	2.391.757,7	32.904,8	3.192,4	-	2.427.854,9
Otras obligaciones a plazo	18.296,7	16,0	100,7	-	18.413,4
Obligaciones por intermediación de documentos	142.550,3	-	-	-	142.550,3
Obligaciones por letras de crédito	49.147,2	80.891,5	123.634,7	311.781,4	565.454,8
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	4.955,2	13.749,3	132.259,8	215.093,0	366.057,3

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:					
Líneas de créditos por reprogramaciones	–	–	–	3.986,8	3.986,8
Otras obligaciones con el Banco Central	3.334,5	6.194,0	7.052,2	–	16.580,7
Préstamos de instituciones financieras del país	75.829,8	372,9	–	–	76.202,7
Obligaciones con el exterior	105.446,3	–	–	–	105.446,3
Otras obligaciones	25.453,8	14.136,5	6.669,1	763,0	47.022,4
Al 31 de diciembre 2000:					
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES(*)					
Depósitos y captaciones	2.172.548,5	48.578,4	1.154,4	718,1	2.222.999,4
Otras obligaciones a plazo	19.112,6	–	–	–	19.112,6
Obligaciones por intermediación de documentos	91.846,7	–	–	–	91.846,7
Obligaciones por letras de crédito	49.983,0	93.312,1	132.212,6	276.129,5	551.637,2
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	–	4.898,5	136.618,3	244.606,4	386.123,2
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:					
Líneas de créditos por reprogramaciones	–	–	–	5.367,0	5.367,0
Otras obligaciones con el Banco Central	8.821,4	6.210,8	10.079,0	–	25.111,2
Préstamos de instituciones financieras del país	128.109,1	2.093,4	–	–	130.202,5
Obligaciones con el exterior	11.210,8	18,4	–	–	11.229,2
Otras obligaciones	12.230,5	8.845,0	23.580,5	6.546,3	51.202,3

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

10. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	63.808,8	55.801,1	–	–	63.808,8	55.801,1
Colocaciones efectivas	733.764,4	672.575,8	37.689,2	46.022,0	771.453,6	718.597,8
Colocaciones contingentes	292.590,7	314.373,7	–	–	292.590,7	314.373,7
Inversiones Financieras:						
– En el país	–	–	698.070,6	223.643,7	698.070,6	223.643,7
– En el exterior	350.472,0	644.506,1	–	–	350.472,0	644.506,1
Otros activos	1.188.863,7	423.813,4	–	25.424,2	1.188.863,7	449.237,6
Total activos	2.629.499,6	2.111.070,1	735.759,8	295.089,9	3.365.259,4	2.406.160,0

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Pasivos						
Depósitos y captaciones	496.239,1	600.874,4	228,6	2.445,2	496.467,7	603.319,6
Obligaciones contingentes	292.647,8	315.285,3	–	–	292.647,8	315.285,3
Obligaciones con bancos del país	11.582,1	4.083,6	–	–	11.582,1	4.083,6
Obligaciones con bancos del exterior	160.692,3	19.024,0	–	–	160.692,3	19.024,0
Otros pasivos	2.382.842,1	1.443.844,7	16.450,9	21.832,4	2.399.293,0	1.465.677,1
Total pasivos	3.344.003,4	2.383.112,0	16.679,5	24.277,6	3.360.682,9	2.407.389,6

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

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre del ejercicio 2001 y 2000:

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

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local:						
– Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	452	226	1.028.407,9	298.008,0	1.626.239,3	1.122.391,2
– Forward de monedas extranjeras	9	23	–	1.310,2	6.709,7	7.089,0
Mercados externos:						
– Forward de monedas extranjeras	28	37	6.796,1	1.826,7	113.637,4	11.675,8
– Forward u otros contratos de tasa de interés	82	7	61.000,0	–	1.270.002,4	312.000,0

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

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

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Forward en UF/pesos vendidos	3	–	–	–	4.065,7	–

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 propias del giro:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores y Letras en Garantía	1.552.677,0	790.358,2
Valores en custodia	5.077.428,5	2.244.309,6
Documentos en cobranza del país	158.542,4	140.139,5
Cobranzas del exterior	703.650,1	532.394,3
Créditos aprobados y no desembolsados	751.237,8	525.020,1
Bienes administrados en comisiones de confianza	115,3	114,6
Líneas de crédito obtenidas	134.603,7	121.446,4

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

- b)** Con fecha 26 de agosto de 1992, el Servicio de Impuestos Internos notificó al Ex-Banco Santander Chile liquidaciones de impuestos en contra del Banco, por diferencias de impuestos provenientes de años anteriores por un monto ascendente a \$ 804,4 millones (valor histórico).

Con fecha 30 de septiembre de 1998, la Ilustrísima Corte de Apelaciones de Santiago, acogió parcialmente el recurso de apelación presentado en el juicio del Ex - Banco Santander Chile, la que redujo los impuestos liquidados en un 47%. El Banco ha seguido con las gestiones judiciales correspondientes por el saldo de impuestos liquidados.

Por otra parte, el Servicio de Impuestos Internos notificó al Ex-Banco Osorno y la Unión, con fecha 31 de mayo y 24 de agosto de 1993, dos liquidaciones por diferencias de impuestos de años anteriores ascendentes a \$ 104,3 millones y \$ 919,9 millones (cifras en valores históricos), respectivamente.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentran pendientes de resolución los recursos de apelación deducidos por el Ex-Banco Osorno y la Unión en contra de la sentencia de primera instancia que el Servicio de Impuestos Internos dictó en las reclamaciones deducidas por dicho Banco.

En opinión de la Administración y de los Asesores Jurídicos del Banco, la resolución final de estos juicios no debería resultar desfavorable al Banco, en consecuencia, no se ha constituido provisión alguna por este concepto.

13. COMISIONES

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

Comisiones percibidas o pagadas por:	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
- Tarjetas de crédito	11.700,9	8.673,6	(5.083,3)	(4.225,1)
- Tarjetas de cajeros automáticos	5.514,9	5.124,3	(700,8)	(666,4)
- Cuentas corrientes	10.126,4	7.788,9	(414,7)	(305,7)
- Cobranza de documentos	4.388,2	3.704,2	(102,6)	-
- Asesorías financieras	3.234,2	2.411,7	-	-
- Líneas de crédito	4.644,6	3.292,4	-	-
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras Operaciones contingentes	1.523,9	1.008,0	-	-
- Otras comisiones de comercio exterior	1.297,2	769,8	(181,7)	(189,6)
- Cuentas de ahorro	423,6	276,1	-	-
- Custodia y Comisiones de Confianza	271,5	202,9	-	-
- Vales vista y transferencias de fondos	217,8	193,3	-	-
- Otras comisiones	1.365,4	1.225,8	(364,1)	(137,9)
Totales	44.708,6	34.671,0	(6.847,2)	(5.524,7)

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

14. IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

El gasto por impuesto a la renta determinado en base a las disposiciones legales vigentes alcanza a un monto de MM\$ 14.852,4 (MM\$ 12.979,7 en 2000), el que se presenta bajo el rubro "Otros Pasivos" neto de pagos provisionales efectuados por MM\$ 13.508,8 (MM\$ 9.637,4 en 2000).

El monto de la renta líquida imponible asciende a MM\$ 103.682,9 (MM\$ 85.688,2 en 2000).

El Fondo de Utilidades Tributarias (F.U.T.) al 31 de diciembre de 2001 asciende a MM\$ 127.658,5 (MM\$ 87.573,4 en 2000) todo con crédito del 15%.

a) Impuestos Diferidos

A contar del ejercicio 1999, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a las normas del Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

Los movimientos y efectos por este concepto durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestran en el cuadro siguiente:

	Plazo promedio reverso	Amortización Cuentas	Amortización Cuentas	Saldo Cuentas complementarias		Impuestos diferidos 2001		Saldo Impuestos diferidos al
		2001 complem. MM\$	2000 complem. MM\$	31.12.01 MM\$	31.12.00 MM\$	c/plazo MM\$	l/plazo MM\$	31.12.00 MM\$
Diferencias temporales deductivas								
Intereses y reajustes extracontables	3,0	68,1	70,1	-	70,2	494,4	-	315,5
Castigo de cartera extraordinaria	5,0	82,8	85,3	179,3	255,9	103,5	436,8	291,5
Bienes recibidos en pago	1,0	-	-	-	-	1.105,1	-	609,7
Ajuste tipo de cambio posiciones	0,1	-	-	-	-	163,6	-	(51,5)
Diferencia valor de otros activos fijos	0,5	-	-	-	-	152,1	-	147,0
Diferencia activo fijo retasado	30,0	25,0	25,8	761,4	720,5	-	-	-
Ajuste menor valor mercado inversiones	1,0	-	-	-	-	(449,4)	-	(234,0)
Provisión global sobre cartera	3,0	964,6	994,2	-	994,2	2.147,5	4.496,4	5.473,8
Provisión eventualidades (varias)	1,0	-	-	-	-	485,3	-	353,8
Resultado neto diferido por futuros	1,0	-	-	-	-	510,5	-	280,1
Provisión gastos pendientes al personal	0,3	-	-	-	-	1.741,9	-	1.573,2
Diferencia valor bienes entregados en Leasing	1,5	-	-	-	-	(217,4)	(112,1)	1.073,9
Utilidad diferida venta Bienes Raíces	10,0	-	-	-	-	6,5	62,7	63,5
Totales		1.140,5	1.175,4	940,7	2.040,8	6.243,6	4.883,8	9.896,5
Diferencias temporales impositivas								
Contratos futuros CTC - CAP	3,5	(37,4)	(38,5)	(19,9)	(57,8)	-	-	(64,4)
Depreciación acelerada activo fijo	3,0	896,9	924,4	-	924,4	952,4	1.994,0	2.889,9
Gastos Anticipados	5,0	761,3	784,5	1.649,3	2.353,8	649,4	2.739,7	3.393,7
Activo fijo por leasing	2,0	-	39,7	-	-	45,6	47,0	83,7
Otros gastos activados	4,0	5,4	5,6	5,7	11,1	-	-	7,9
Saldo neto por operaciones con pactos	0,5	-	-	-	-	22,2	-	5,1
Totales		1.626,2	1.715,7	1.635,1	3.231,5	1.669,6	4.780,7	6.315,9

Considerando que el beneficio tributario de los impuestos diferidos se estima totalmente realizable, el Banco no ha constituido provisiones sobre estos activos.

b) Impuesto a la Renta

La composición de la cuenta Impuesto a la Renta al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es la siguiente:

	2001 MM\$	2000 MM\$
- Gasto tributario corriente (provisión de impuesto)	15.594,7	13.322,1
- Ajuste gasto tributario ejercicio anterior	-	(363,5)
- Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(1.203,2)	(519,2)
- Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos diferidos	485,7	540,3
- Efecto cambio tasa impuesto a la renta cuentas complementarias	(24,8)	-
Total	14.852,4	12.979,7

15. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2001 y 2000 no se ha cancelado dieta a los miembros del Directorio y se les ha pagado honorarios por servicios profesionales como directores por \$ 154,9 millones y \$ 110,9 millones, respectivamente.

16. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros del Banco entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

BANCO SANTIAGO

BANCO SANTIAGO**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	555.803,3	515.414,8
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	2.020.738,9	1.875.213,5
Préstamos para comercio exterior	380.722,3	245.105,4
Préstamos de consumo	305.879,7	299.237,9
Colocaciones en letras de crédito	1.041.242,6	969.672,9
Contratos de leasing	73.989,2	2.353,5
Colocaciones contingentes	363.988,1	299.348,9
Otras colocaciones vigentes	559.828,3	698.850,4
Cartera vencida	66.292,2	63.587,3
Total colocaciones	4.812.681,3	4.453.369,8
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(76.161,7)	(72.704,5)
Total colocaciones netas	4.736.519,6	4.380.665,3
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	20.992,9	14.471,3
Créditos por intermediación de documentos	6.821,6	1.694,0
Total otras operaciones de crédito	27.814,5	16.165,3
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	416.474,7	151.506,4
Otras inversiones financieras	293.882,2	253.740,4
Documentos intermediados	103.714,1	74.218,6
Activos para leasing	9.398,6	5.206,6
Bienes recibidos en pago o adjudicados	8.736,1	18.146,9
Otras inversiones no financieras	31,1	29,3
Total inversiones	832.236,8	502.848,2
OTROS ACTIVOS	168.840,4	156.403,6
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	114.346,1	127.293,2
Inversiones en sociedades	37.082,5	47.516,5
Total activo fijo	151.428,6	174.809,7
TOTAL ACTIVOS	6.472.643,2	5.746.306,9

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

BANCO SANTIAGO**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	520.981,5	497.450,7
Depósitos y captaciones	2.641.507,3	2.278.352,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	311.496,9	352.754,5
Obligaciones por intermediación de documentos	103.804,8	74.412,6
Obligaciones por letras de crédito	1.094.226,1	1.003.396,7
Obligaciones contingentes	363.497,1	298.847,8
Total captaciones y otras obligaciones	5.035.513,7	4.505.214,4
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	145.393,8	155.850,2
Bonos subordinados	264.980,3	247.212,7
Total obligaciones por bonos	410.374,1	403.062,9
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	15.879,4	19.805,1
Otras obligaciones con el Banco Central	105.250,8	9.283,3
Préstamos de instituciones financieras del país	21.012,6	80.058,6
Obligaciones con el exterior	181.359,3	57.808,3
Otras obligaciones	38.387,5	45.397,8
Total préstamos de entidades financieras	361.889,6	212.353,1
OTROS PASIVOS	114.376,8	105.525,9
Total pasivos	5.922.154,2	5.226.156,3
PROVISIONES VOLUNTARIAS	11.500,0	9.794,5
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	417.302,8	417.125,8
Otras cuentas patrimoniales	2.922,5	1.976,5
Utilidad del ejercicio	118.763,7	91.253,8
Total patrimonio neto	538.989,0	510.356,1
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6.472.643,2	5.746.306,9

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

BANCO SANTIAGO**ESTADO DE RESULTADOS**

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	549.228,8	587.354,6
Utilidad por intermediación de documentos	8.701,8	3.476,6
Ingresos por comisiones	46.313,2	37.406,5
Utilidad de cambio neta	10.086,1	10.321,4
Otros ingresos de operación	2.273,5	1.965,1
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	616.603,4	640.524,2
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(307.962,3)	(368.043,8)
Pérdida por intermediación de documentos	(4.904,7)	(1.091,9)
Gastos por comisiones	(11.908,2)	(8.849,4)
Otros gastos de operación	(11.744,2)	(4.474,1)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	280.084,0	258.065,0
Menos:		
Remuneraciones y gastos del personal	(73.560,9)	(64.997,4)
Gastos de administración y otros	(50.173,7)	(51.968,3)
Depreciaciones y amortizaciones	(16.293,2)	(12.991,0)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	140.056,2	128.108,3
Provisiones por activos riesgosos	(39.008,5)	(41.324,2)
Recuperación de colocaciones castigadas	11.312,6	8.741,0
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	112.360,3	95.525,1
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	15.976,4	6.408,1
Gastos no operacionales	(17.504,7)	(11.659,3)
Utilidad por inversiones en sociedades	11.979,4	10.319,7
Corrección monetaria	(6.395,9)	(10.011,6)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuestos	116.415,5	90.582,0
Impuesto a la renta	4.348,2	1.094,5
	<hr/>	<hr/>
Excedente	120.763,7	91.676,5
Provisiones voluntarias	(2.000,0)	(422,7)
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>118.763,7</u>	<u>91.253,8</u>

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

BANCO SANTIAGO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO DE ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	118.763,7	91.253,8
Provisiones por activos riesgosos y voluntarias	41.008,5	41.746,9
Depreciaciones y amortizaciones	16.293,2	12.991,0
Variación neta en inversiones financieras	(366.491,1)	171.136,6
Utilidad neta en ventas de activos fijos	(57,8)	(331,0)
Utilidad en ventas de bienes recibidos en pago	(2.882,6)	(798,4)
Variación neta en otros activos y otros pasivos	(16.065,8)	15.729,6
Resultado reconocido en sociedades, método valor patrimonial proporcional	(11.979,4)	(10.319,7)
Variación neta de intereses devengados	5.478,5	(11.086,8)
Corrección monetaria	6.395,9	10.011,6
	<hr/>	<hr/>
Flujos originados (utilizados) en actividades operacionales	(209.536,9)	320.333,6
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución de préstamos	(327.643,2)	(233.959,4)
Inversiones en depósito a plazo	(1.301.984,6)	(1.285.937,6)
Vencimientos de inversiones a término, depósitos a plazo y otros	1.333.693,1	1.333.540,5
Ventas de bienes recibidos en pago	14.437,6	20.180,2
Compras de activos fijos	(8.726,6)	(8.076,5)
Ventas de activos fijos	124,4	1.041,3
Inversiones en otras compañías	(621,7)	(1.173,2)
Dividendos recibidos de sociedades filiales	27.686,1	20.403,6
	<hr/>	<hr/>
Flujos originados (utilizados) en actividades de inversión	(263.034,9)	(153.981,1)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en cuentas corrientes	18.092,3	44.190,9
Aumento (disminución) en ahorros y depósitos a plazo	314.806,3	(239.159,9)
Aumento (disminución) en vales vista y otros saldos a la vista	(41.257,6)	192.261,5
Aumento (disminución) en venta de inversiones con pacto de recompra	29.357,7	7.303,0
Emissiones de letras de crédito hipotecario	285.003,5	203.767,4
Cancelaciones de letras de crédito hipotecario	(185.350,8)	(173.876,7)
Emissiones de bonos	-	24.579,1
Cancelaciones de bonos	(7.656,6)	(7.921,2)
Financiamientos de corto plazo obtenidos	17.252.524,7	11.811.274,3
Financiamientos de corto plazo pagados	(17.145.534,5)	(11.790.712,1)
Financiamientos de largo plazo obtenidos	411.685,9	190.542,2
Financiamientos de largo plazo pagados	(342.347,6)	(227.440,5)
Dividendos pagados	(91.076,8)	(53.971,2)
	<hr/>	<hr/>
Flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento	498.246,5	(19.163,2)
EFFECTO DE INFLACION Y TIPO DE CAMBIO EN FONDOS DISPONIBLES		
	14.713,8	7.004,8
AUMENTO (DISMINUCION) NETA DE FONDOS DISPONIBLES EN EL EJERCICIO		
	40.388,5	154.194,1
FONDOS DISPONIBLES EN CAJA Y BANCOS, AL INICIO DEL EJERCICIO		
	515.414,8	361.220,7
FONDOS DISPONIBLES EN CAJA Y BANCOS, AL CIERRE DEL EJERCICIO		
	<hr/>	<hr/>
	555.803,3	515.414,8
	<hr/>	<hr/>
Impuestos pagados	(151,2)	(1.153,9)
Impuestos recuperados	3.327,1	2.507,9
Intereses y reajustes pagados en el ejercicio	(315.845,0)	(526.599,4)

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas del
Banco Santiago**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco Santiago al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banco Santiago. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco Santiago, a base de los criterios descritos en la nota N° 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en la nota N° 5. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco Santiago y filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera individual de Banco Santiago al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios contables descritos en la nota N° 1 y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 18 de enero de 2002

Juan Francisco Martínez A.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

BANCO SANTIAGO

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

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

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 3,1%.

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 \$ 6.395,9 millones (\$ 10.011,6 millones en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$ 1 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 10.086,1 millones correspondientes a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (\$ 10.321,4 millones en 2000), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 2.788,6 millones (abono neto por \$ 1.038,4 millones en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto a patrimonio ascendente a \$ 1.005,4 millones (\$ 2.746,9 millones en 2000).

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros sin mercado secundario se presentan a su valor de adquisición más reajustes e intereses devengados.

f) Productos derivados

De acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras los instrumentos derivados se registran en cuentas de activo con su correspondiente contracuenta en el pasivo, los cuales al cierre del ejercicio se presentan por su saldo neto bajo el rubro Otros Activos u Otros Pasivos. Las diferencias iniciales originadas por estas operaciones son amortizadas en el plazo de duración de los respectivos contratos.

Los contratos a futuro de moneda se valorizan al tipo de cambio observado diario y las utilidades o pérdidas resultantes son reconocidas en resultados en base devengada.

Los contratos SWAPS de tasas de interés (IRS) son valorizados de acuerdo a los intereses devengados según las tasas pactadas, registrando las diferencias a favor o en contra del Banco con abono o cargo a resultados, respectivamente.

g) Activo fijo físico

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

h) Inversiones en sociedades

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

i) Provisiones por activos riesgosos

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

j) Provisiones voluntarias

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

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

k) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada según las normas contables impartidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G.

l) Vacaciones del personal

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

m) Indemnización por años de servicio

La provisión para indemnizaciones por años de servicio se presenta a su valor actual, de acuerdo al método del costo devengado del beneficio. El cargo a resultados por este concepto fue de \$ 17,8 millones (\$ 44,4 millones en 2000) y se presenta bajo el rubro "Remuneraciones y gastos del personal" del Estado de Resultados.

n) Ingresos y gastos asociados a operaciones de crédito y prestación de servicios

Los ingresos y gastos asociados a colocaciones, así como las comisiones por servicios prestados se reconocen en resultados sobre base devengada, de acuerdo al período de vigencia de las operaciones de crédito y al período en que se prestan los servicios.

o) Costo de desarrollo de sistemas

Los costos de desarrollo de sistemas computacionales o de nuevas funcionalidades de sistemas existentes, son activados y amortizados en un plazo máximo de 3 años.

p) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago se presentan al menor valor entre su valor de incorporación corregido monetariamente y el valor de tasación de dichos bienes, tomados en su conjunto. Aquellos bienes que no han sido enajenados dentro del plazo de un año, de acuerdo a la norma de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se castigan gradualmente en el plazo adicional de 18 meses.

q) Efectivo y efectivo equivalente

Para efectos de la preparación del Estado de Flujo de Efectivo, el Banco ha considerado como efectivo y efectivo equivalente los saldos de caja y bancos incluidos bajo el rubro disponible del Balance General.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2001, no han existido cambios contables que afecten significativamente la comparación de estos estados financieros.

3. HECHOS RELEVANTES

a) Ejercicio 2001

El Directorio del Banco, en sesión de fecha 17 de abril de 2001, y en uso de las facultades que otorga el artículo 21 de los estatutos, nombró como Director Suplente en la vacante producida por la renuncia del señor José Castelló Martínez, al señor Víctor Gonzalo Barallat López y eligió para el cargo de Segundo Vicepresidente al Director, señor Benigno Rodríguez Rodríguez.

b) Ejercicio 2000

En la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 21 de Marzo de 2000, se renovó el Directorio quedando integrado por las siguientes personas:

Directores Titulares	Directores Suplentes
Señores:	Señores:
Víctor Arbulú Crousillat	José Castelló Martínez
Jaime Chocano Aguirre	Lisardo Peláez Acero
Juan Andrés Fontaine Talavera	
Joan David Grimá Terré	
Carlos Olivos Marchant	
Marcial Portela Alvarez	
Benigno Rodríguez Rodríguez	
José Juan Ruiz Gómez	
Michael Young	
Federico Ysart Alcover	
Roberto Zahler Mayanz	

El Directorio designó Presidente a don Carlos Olivos Marchant y Primer Vicepresidente a don Marcial Portela Alvarez.

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 2001 y 2000, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	2001			
	Cartera vigente MM\$	Cartera vencida MM\$	Total MM\$	Garantías (*) MM\$
A empresas productivas	91.750,6	–	91.750,6	12.856,7
A sociedades de inversión	21.389,9	–	21.389,9	21.389,9
A personas naturales (**)	3.903,9	–	3.903,9	3.702,9
Total	117.044,4	–	117.044,4	37.949,5

	2000			
	Cartera vigente MM\$	Cartera vencida MM\$	Total MM\$	Garantías (*) MM\$
A empresas productivas	82.721,4	–	82.721,4	14.674,2
A sociedades de inversión	21.405,9	–	21.405,9	21.405,9
A personas naturales (**)	3.232,8	–	3.232,8	3.025,3
Total	107.360,1	–	107.360,1	39.105,4

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

	1° de enero al 31 de diciembre de 2001		1° de enero al 31 de diciembre de 2000	
	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$
Teatinos Siglo XXI S.A. (Ex-OHCH)				
Amortización mayor y menor valor pagado en adquisición de Santiago Corredora de Seguros Ltda., Santiago Factoring Ltda. y Cobranzas y Recaudaciones Ltda.	251,6	61,3	253,0	62,0
Santiago Asesorías Financieras Ltda.				
Servicios de asesorías	125,2	-	90,3	-
Compañía de Seguros de Vida Santiago S.A.				
Seguros de desgravamen	733,3	-	745,4	-
Plaza del Trébol S.A.				
Servicios de arriendo	118,4	-	113,3	-
Santiago Corredora de Seguros Ltda.				
Servicios de asesorías	485,1	-	482,0	-
Santiago Corredores de Bolsa Ltda.				
Servicios de asesorías	137,1	-	-	-
Cobranzas y Recaudaciones Ltda.				
Servicios de cobranzas	555,9	-	309,8	-
Nexus S.A.				
Servicios operaciones tarjetas de crédito	52,8	-	327,4	-
Transbank S.A.				
Servicios	230,5	219,9	-	-
Sixtra Chile S.A.				
Servicios	115,8	41,0	-	-
Santiago Leasing S.A.				
Contratos de Servicios	-	998,0	-	-
Servicios de asesorías	312,5	-	332,4	-
Reembolso gastos de personal	-	-	-	569,9
Otros:				
Servicios de asesorías	122,9	-	187,4	-
Arriendo de oficinas	18,7	82,7	18,6	173,0
Servicios de outsourcing	-	-	27,7	-

Sólo se detallan las transacciones con partes relacionadas por un monto total igual o superior al equivalente de 5.000 Unidades de Fomento.

Además, se informan en forma resumida y por tipo de servicio, aquellas otras transacciones con partes relacionadas que individualmente superan el equivalente de 1.000 Unidades de Fomento.

Todas estas transacciones se efectuaron a precios y condiciones de mercado, imperantes en cada oportunidad.

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 37.082,5 millones (\$ 47.516,5 millones en 2000), según el siguiente detalle:

Sociedad	Inversión							
	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la inversión		Resultados	
	31.12.01 %	31.12.00 %	31.12.01 MM\$	31.12.00 MM\$	31.12.01 MM\$	31.12.00 MM\$	31.12.01 MM\$	31.12.00 MM\$
Santiago S.A. Adm. de Fondos de Inversión	99,99	99,99	904,5	863,2	904,4	863,1	121,4	137,4
Santiago S.A. Adm. de Fondos Mutuos	99,96	99,96	4.337,4	4.460,5	4.335,6	4.458,7	3.175,5	2.881,6
Cobranzas y Recaudaciones Ltda. (C y R)	99,90	99,90	38,3	128,9	38,2	128,8	309,1	68,9
Santiago Factoring Ltda.	99,90	99,90	2.740,4	2.687,7	2.737,7	2.685,0	1.001,7	556,0

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados	
	31.12.01 %	31.12.00 %	31.12.01 MM\$	31.12.00 MM\$	31.12.01 MM\$	31.12.00 MM\$	31.12.01 MM\$	31.12.00 MM\$
Santiago Corredora de Seguros Ltda.	99,90	99,90	164,4	138,3	164,2	138,2	875,2	611,9
Santiago Asesorías Financieras Ltda.	99,80	99,80	429,8	344,4	428,9	343,6	384,7	87,3
Santiago Leasing S.A.	99,50	99,50	19.684,4	30.656,5	19.586,5	30.503,9	4.448,1	4.561,8
Santiago Corredores de Bolsa Ltda.	99,20	99,20	6.553,9	6.500,8	6.501,4	6.448,7	1.590,3	1.453,0
Santiago Agente de Valores Ltda.	99,00	95,00	343,8	347,2	340,4	329,8	(3,4)	5,4
Centro de Compensación Automatizado S.A.	33,33	33,33	408,9	499,3	136,3	166,4	30,3	17,0
Redbanc S.A.	15,21	15,21	3.388,4	3.520,2	515,5	535,5	95,3	115,0
Transbank S.A.	14,35	14,35	3.940,1	3.339,1	565,5	479,3	86,3	(79,5)
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	14,05	14,05	1.097,2	791,9	154,1	111,2	42,9	30,0
Nexus S.A.	12,90	12,90	3.105,8	1.065,4	400,7	137,4	(159,5)	(131,8)
Tarjetas Inteligentes S.A.	13,33	13,33	510,8	474,2	68,1	63,2	(21,2)	2,2
Subtotales					36.877,5	47.392,8	11.976,7	10.316,2
Aportes y/o derechos en otras sociedades					205,0	123,7	2,7	3,5
Totales					37.082,5	47.516,5	11.979,4	10.319,7

6. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 76.161,7 millones (\$ 72.704,5 millones en 2000) para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	70.707,8	910,0	2,5	71.620,3
Aplicación de las provisiones	(39.406,7)	(1.774,4)	(2,5)	(41.183,6)
Provisiones constituidas	39.217,3	1.774,4	-	40.991,7
Liberaciones de provisiones	-	(910,0)	-	(910,0)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	70.518,4	0,0	0,0	70.518,4
Saldos actualizados para fines comparativos	72.704,5	0,0	0,0	72.704,5
Saldos al 31 de diciembre de 2000	70.518,4	-	-	70.518,4
Aplicación de las provisiones	(32.597,0)	(765,2)	(3,0)	(33.365,2)
Provisiones constituidas	40.290,8	765,2	3,0	41.059,0
Liberaciones de provisiones	(2.050,5)	0,0	-	(2.050,5)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	76.161,7	0,0	0,0	76.161,7

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 \$ 11.500,0 millones (\$ 9.794,5 millones en 2000). Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a resultados del ejercicio la suma de \$ 2.000,0 millones (\$422,7 millones en 2000).

7. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	373.203,3	12.687,7	(747,2)	50.529,3	435.673,1
- Utilidades retenidas	-	50.529,3	-	(50.529,3)	-
- Dividendos pagados	-	(50.529,3)	-	-	(50.529,3)
- Revalorización del capital propio	17.540,6	1.152,1	-	-	18.692,7
- Fluctuación de valores de inversiones financieras	-	-	2.664,3	-	2.664,3
- Resultado del ejercicio	-	-	-	88.510,0	88.510,0
Saldos al 31 de diciembre de 2000	390.743,9	13.839,8	1.917,1	88.510,0	495.010,8
Saldos actualizados para fines comparativos	402.857,0	14.268,8	1.976,5	91.253,8	510.356,1
Saldos al 31 de diciembre de 2000	390.743,9	13.839,8	1.917,1	88.510,0	495.010,8
- Utilidades retenidas	-	88.510,0	-	(88.510,0)	-
- Dividendos pagados	-	(88.510,0)	-	-	(88.510,0)
- Revalorización del capital propio	12.113,1	606,0	-	-	12.719,1
- Fluctuación de valores de inversiones financieras	-	-	1.005,4	-	1.005,4
- Resultado del ejercicio	-	-	-	118.763,7	118.763,7
Saldos al 31 de diciembre de 2001	402.857,0	14.445,8	2.922,5	118.763,7	538.989,0

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	420.225,3	419.102,3
Activos totales computables	6.436.225,7	5.734.710,0
Porcentaje	6,5%	7,3%
Patrimonio efectivo (**)	602.283,6	580.376,0
Activos ponderados por riesgo	4.726.014,7	4.373.286,3
Porcentaje	12,7%	13,3%

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

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

8. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

2001						
Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
- Banco Central de Chile	40.450,1	481.251,8	521.701,9	(1.127,9)	(385,2)	520.188,8
- Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
- Instituciones financieras del país	35,3	3.580,2	3.615,5	(9,9)	0,2	3.605,8
- Otras inversiones en el país	160.743,4	15.670,0	176.413,4	16,4	3.863,6	180.293,4
- Inversiones en el exterior	-	68.880,7	68.880,7	(0,9)	-	68.879,8
- Letras de crédito de propia emisión	8.009,3	33.076,7	41.086,0	16,7	0,5	41.103,2
Total	209.238,1	602.459,4	811.697,5	(1.105,6)	3.479,1	814.071,0

2000						
Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
- Banco Central de Chile	57.483,8	167.984,1	225.467,9	240,6	16,5	225.725,0
- Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
- Instituciones financieras del país	2.420,6	3.015,4	5.436,0	(1,1)	37,3	5.472,2
- Otras inversiones en el país	92.772,9	18.190,2	110.963,1	1.214,9	1.736,0	113.914,0
- Inversiones en el exterior	8.310,2	107.984,5	116.294,7	275,2	32,8	116.602,7
- Letras de crédito de propia emisión	16.709,8	882,2	17.592,0	5,6	153,9	17.751,5
Total	177.697,3	298.056,4	475.753,7	1.735,2	1.976,5	479.465,4

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye a nivel de totales en el año 2001, un monto de \$ 103.714,1 millones de instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (\$ 74.218,6 millones en 2000).

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en nota 1 e), como asimismo instrumentos intransferibles que ascienden a \$ 29.406,1 millones al 31 de diciembre de 2001 (\$ 29.686,7 millones en 2000).

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos para leasing	9.398,6	5.206,6
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	8.736,1	18.146,9
Otras inversiones	31,1	29,3
Total	18.165,8	23.382,8

(*) El valor de tasación de estos bienes asciende a \$ 12.700 millones (\$ 19.900 millones en 2000). Conforme a la norma de castigo gradual, indicada en la nota 1 p) el Banco ha castigado \$ 5.030,7 millones de su stock vigente al cierre del ejercicio (\$ 1.225,6 millones en 2000).

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

	2001				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
– Préstamos comerciales y otros	1.987.740,4	525.300,2	396.279,2	398.847,8	3.308.167,6
– Créditos hipotecarios para vivienda	53.819,7	107.749,6	161.118,0	423.410,3	746.097,6
--Préstamos de consumo	178.334,0	107.033,3	18.429,4	60,9	303.857,6
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
– Préstamos a otras instituciones financieras	20.979,7	6,2	7,0	–	20.992,9
– Créditos por intermediación de documentos	6.821,6	–	–	–	6.821,6
INVERSIONES FINANCIERAS					
– Cartera permanente (2)	15.648,5	41.466,8	125.093,0	27.029,8	209.238,1
– Cartera no permanente (3)	601.353,8	–	–	–	601.353,8
	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
– Préstamos comerciales y otros	1.886.142,8	429.128,9	344.451,5	337.169,9	2.996.893,1
– Créditos hipotecarios para vivienda	48.413,6	98.899,8	148.949,0	470.220,0	766.482,4
– Préstamos de consumo	183.225,3	99.173,6	14.752,0	39,3	297.190,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
– Préstamos a otras instituciones financieras	14.455,3	5,8	10,2	–	14.471,3
– Créditos por intermediación de documentos	1.694,0	–	–	–	1.694,0
INVERSIONES FINANCIERAS					
– Cartera permanente (2)	29.120,2	54.008,5	57.463,7	37.104,9	177.697,3
– Cartera no permanente (3)	299.791,6	–	–	–	299.791,6

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 \$ 24.278,2 millones (\$ 29.867,9 millones en 2000) de los cuales \$ 17.256,4 millones (\$ 10.926,6 millones en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.

2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1 e), sin considerar el incremento por ajustes a valor de mercado por \$ 3.479,1 millones en 2001 (\$ 1.976,5 millones en 2000) y los instrumentos intransferibles.

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

	2001				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
– Depósitos y captaciones	2.484.634,8	30.814,6	13.419,4	7.966,0	2.536.834,8
– Otras obligaciones a plazo	4.300,2	–	–	–	4.300,2
– Obligaciones por intermediación de documentos	103.804,8	–	–	–	103.804,8
– Obligaciones por letras de crédito	102.001,4	179.191,1	255.881,7	557.151,9	1.094.226,1
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	28.000,1	36.853,9	245.805,0	99.715,1	410.374,1
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
– Líneas de crédito por reprogramaciones	15.879,4	–	–	–	15.879,4
– Otras obligaciones con el Banco Central	105.250,8	–	–	–	105.250,8
– Préstamos de instituciones financieras del país	21.012,6	–	–	–	21.012,6
– Obligaciones con el exterior	136.834,0	17.293,0	27.232,3	–	181.359,3
– Otras obligaciones	28.152,9	4.635,7	3.931,7	1.667,2	38.387,5
	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
– Depósitos y captaciones	2.172.659,7	310,6	–	7.367,7	2.180.338,0
– Otras obligaciones a plazo	4.956,9	–	–	–	4.956,9
– Obligaciones por intermediación de documentos	74.412,6	–	–	–	74.412,6
– Obligaciones por letras de crédito	95.503,6	169.670,1	238.955,0	499.268,0	1.003.396,7
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	22.421,9	40.248,7	50.169,4	290.222,9	403.062,9
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
– Líneas de crédito por reprogramaciones	19.805,1	–	–	–	19.805,1
– Otras obligaciones con el Banco Central	9.283,3	–	–	–	9.283,3
– Préstamos de instituciones financieras del país	80.058,6	–	–	–	80.058,6
– Obligaciones con el exterior	57.445,2	363,1	–	–	57.808,3
– Otras obligaciones	33.115,7	5.713,8	4.435,9	2.132,4	45.397,8

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

10. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles	176.424	150.679	–	–	176.424	150.679
Colocaciones efectivas	995.121	782.975	30.046	41.362	1.025.167	824.337
Colocaciones contingentes	330.934	306.049	328	538	331.262	306.587
Inversiones financieras:						
– En el país	103.227	99.628	244.068	45.800	347.295	145.428
– En el exterior	153.286	243.626	–	–	153.286	243.626
Otros activos	81.380	128.512	–	–	81.380	128.512
Total activos	1.840.372	1.711.469	274.442	87.700	2.114.814	1.799.169
Pasivos						
Depósitos y captaciones	774.852	651.015	–	–	774.852	651.015
Obligaciones contingentes	330.630	305.634	–	–	330.630	305.634
Obligaciones con bancos del país	7.357	17.905	6.688	8.704	14.045	26.609
Obligaciones con bancos del exterior	276.044	97.908	–	–	276.044	97.908
Otros pasivos (**)	433.333	440.749	–	–	433.333	440.749
Total pasivos	1.822.216	1.513.211	6.688	8.704	1.828.904	1.521.915

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

(**) Incluye obligaciones en bonos subordinados colocados en el exterior por US\$ 307.876 miles (US\$ 307.652 miles al 31 de diciembre de 2000).

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de los ejercicios 2001 y 2000.

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

Tipo de operación a futuro	2001			2000		
	Número de operaciones	Monto de los contratos		Número de operaciones	Monto de los contratos	
		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)
Mercado local:						
– Forward de monedas extranjeras con moneda chilena, compra	167	210.187,8	334.388,9	187	443.931,2	68.610,0
– Forward de monedas extranjeras con moneda chilena, venta	289	262.282,3	569.646,4	207	342.609,5	458.511,0
– Forward de monedas extranjeras	42	12.774,9	50.669,6	10	4.533,3	4.870,4

Tipo de operación a futuro	2001			2000		
	Número de operaciones	Monto de los contratos		Número de operaciones	Monto de los contratos	
		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)
Mercados externos:						
- Forward de monedas extranjeras	51	12.794,0	58.943,9	20	5.360,9	41.283,2
- Contratos sobre tasas de interés	4	-	54.000,0	-	-	-

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 tasas de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

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

Tipo de operación a futuro	2001			2000		
	Número de operaciones	Monto de los contratos		Número de operaciones	Monto de los contratos	
		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)
- Forward en UF/Pesos comprados	2	1.626,3	8.131,3	-	-	-
- Contratos sobre tasas de interés	28	-	142.084,1	2	-	21.136,4

c) Opciones

El Banco no tiene este tipo de operaciones al cierre de estos ejercicios.

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 propias del giro:

	2001 MM\$	2000 MM\$
- Valores en custodia	1.489.814,8	1.084.233,7
- Documentos en cobranza del país	82.233,4	61.259,1
- Cobranzas del exterior	430.322,4	484.192,1
- Créditos aprobados y no desembolsados	261.755,3	558.544,1

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

13. COMISIONES

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

	2001		2000	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
- Tarjetas de crédito	12.065,1	7.108,9	9.386,3	5.401,4
- Tarjetas de cajeros automáticos	7.437,4	4.242,1	6.471,0	2.890,0
- Cuentas corrientes	9.418,6	-	7.418,9	-
- Cobranzas de documentos	6.323,5	110,2	4.382,0	87,9
- Líneas de crédito	3.055,9	-	1.654,4	-
- Cuentas de ahorro	1.990,9	-	1.992,4	-
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	865,2	-	879,9	-

	2001		2000	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
- Tarjetas de crédito	12.065,1	7.108,9	9.386,3	5.401,4
- Custodia y comisiones de confianza	281,0	-	268,7	-
- Convenios de financiamiento	1.820,5	-	2.198,2	-
- Cambios internacionales	348,1	110,2	163,7	105,7
- Casa de cambio	170,3	-	167,6	-
- Mercado internacional	318,3	-	488,3	-
- Exportaciones	621,3	-	512,0	-
- Créditos documentarios	572,4	-	528,7	-
- Cobranzas extranjeras	472,5	-	308,4	-
- Otros	552,2	336,8	586,0	364,4
Totales	46.313,2	11.908,2	37.406,5	8.849,4

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados en el rubro «Ingresos por intereses y reajustes», correspondientes a \$ 11.068,2 millones (\$ 10.567,9 millones en 2000).

14. INGRESOS NO OPERACIONALES

Este rubro al 31 de diciembre de 2001 y 2000 está conformado por los siguientes conceptos:

	2001 MM\$	2000 MM\$
- Recuperación de gastos de ejercicios anteriores	1.361,2	785,1
- Ingresos por ventas de bienes castigados	2.882,6	798,4
- Recuperación de impuestos	5.722,1	3.019,5
- Arriendo bien raíz	386,4	411,0
- Recuperación cargos por bienes recibidos en pago	3.083,7	-
- Liberación provisión gasto ejercicio anterior	1.124,2	-
- Otros ingresos varios	1.416,2	1.394,1
Total	15.976,4	6.408,1

15. GASTOS NO OPERACIONALES

Este rubro al 31 de diciembre de 2001 y 2000 está conformado por los siguientes conceptos:

	2001 MM\$	2000 MM\$
- Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados, gastos de sistemas, gastos legales y otros	15.738,0	9.174,8
- Donaciones	276,6	298,1
- Estudios no operacionales	306,1	758,5
- Castigos varios	842,0	716,2
- Otros gastos varios	342,0	711,7
Total	17.504,7	11.659,3

16. IMPUESTOS DIFERIDOS

El Banco registra en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a las normas contables impartidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G.

Los movimientos y efectos por este concepto durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestran en el cuadro siguiente:

	Activos por impuestos diferidos			Cuentas complementarias de impuestos diferidos		Efecto de resultado MM\$
	General MM\$	Por pérdida tributaria MM\$	Pasivos por impuestos diferidos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	
Saldos al 01 de enero de 2000	11.563,7	38.333,7	(81,0)	(43.079,9)	-	-
Impuestos diferidos del ejercicio	1.276,3	(12.982,5)	(389,9)	-	-	(12.096,1)
Amortizaciones del ejercicio	-	-	-	14.393,3	-	14.393,3
Saldos al 31 de diciembre de 2000	12.840,0	25.351,2	(470,9)	(28.686,6)	-	2.297,2
Saldos actualizados para efectos comparativos	13.238,0	26.137,1	(485,5)	(29.575,9)	-	2.368,4
Saldos al 01 de enero de 2001	12.840,0	25.351,2	(470,9)	(28.686,6)	-	-
Impuestos diferidos del ejercicio	3.955,3	(22.698,6)	(571,8)	-	-	(19.315,1)
Amortizaciones del ejercicio	-	-	-	23.964,0	-	23.964,0
Saldos al 31 de diciembre de 2001	16.795,3	2.652,6	(1.042,7)	(4.722,6)	-	4.648,9

Con motivo de la modificación de la tasa de impuestos a la renta establecida en la Ley N° 19.753, se ha reconocido el efecto de dicho cambio en la determinación de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2001. Este cambio originó un abono a los resultados del presente ejercicio por \$ 1.030,4 millones.

Considerando que el beneficio tributario de los impuestos diferidos se estima totalmente realizable, el Banco no ha constituido provisiones sobre estos activos.

El saldo del ítem "Impuesto a la renta" del Estado de Resultados del ejercicio 2001, muestra un abono neto por \$ 4.348,2 millones (\$ 1.094,5 millones en 2000), que se compone de los siguientes conceptos:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Efecto neto por impuestos diferidos	4.648,9	2.368,4
Provisión impuesto único	(270,9)	(158,4)
Impuesto renta (reliquidación ejercicios anteriores)	(29,8)	(1.080,8)
Efecto por impuestos diferidos de filiales no reguladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	-	(34,7)
Abono neto a resultados por impuesto a la renta	4.348,2	1.094,5

17. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

El Directorio, de acuerdo con lo dispuesto por la Junta General de Accionistas, percibe remuneraciones por concepto de dietas y honorarios. Durante los ejercicios 2001 y 2000 se han pagado o provisionado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Honorarios y dietas por asistencia a sesiones	762,8	733,2

18. HECHOS SUBSECUENTES

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros del Banco entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

BANCO SECURITY

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

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	84.104,9	83.382,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	515.351,1	524.547,2
Préstamos para comercio exterior	82.773,7	97.437,6
Préstamos de consumo	3.912,7	2.673,9
Colocaciones en letras de crédito	31.010,6	14.923,7
Contratos de leasing	40.197,3	–
Colocaciones contingentes	39.079,5	48.283,7
Otras colocaciones vigentes	37.334,3	43.339,5
Cartera vencida	8.839,4	3.543,4
Total colocaciones	758.498,6	734.749,0
Menos: Provisión sobre colocaciones	(7.575,3)	(5.634,6)
Total colocaciones netas	750.923,3	729.114,4
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	7.005,0	–
Créditos por intermediación de documentos	700,9	–
Total otras operaciones de crédito	7.705,9	–
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	12.041,7	11.561,7
Otras inversiones financieras	78.648,6	69.309,7
Documentos intermediados	31.121,8	10.965,6
Activos para leasing	2.652,3	–
Bienes recibidos en pago o adjudicados	5.870,7	1.436,2
Total inversiones	130.335,1	93.273,2
OTROS ACTIVOS	19.255,3	8.051,9
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	11.381,8	13.365,3
Inversiones en sociedades	5.760,0	3.915,7
Total activo fijo	17.141,8	27.281,0
TOTAL ACTIVOS	1.009.466,3	941.102,7

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	47.830,1	30.280,0
Depósitos y captaciones	518.971,2	591.423,7
Otras obligaciones a la vista o a plazo	58.356,7	54.884,3
Obligaciones por intermediación de documentos	31.451,0	10.780,2
Obligaciones por letras de crédito	32.143,0	15.161,7
Obligaciones contingentes	39.515,1	48.376,4
Total captaciones y otras obligaciones	728.267,1	750.906,3
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	11.584,6	6.993,0
Bonos subordinados	35.348,8	35.003,9
Total obligaciones por bonos	46.933,4	41.996,9
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	854,7	1.069,8
Préstamos de instituciones financieras del país	6.597,0	—
Obligaciones con el exterior	79.299,7	9.454,5
Otras obligaciones	41.009,5	38.772,0
Total préstamos de entidades financieras	127.760,9	49.296,3
OTROS PASIVOS	22.334,5	17.105,3
Total pasivos	925.295,9	859.304,8
PROVISIONES VOLUNTARIAS	—	—
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	72.887,4	70.479,4
Otras cuentas patrimoniales	1.561,0	1.375,4
Utilidad del ejercicio	9.722,0	9.943,1
Total patrimonio neto	84.170,4	81.797,9
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.009.466,3	941.102,7

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SECURITY**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los años terminados el 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	84.361,9	83.856,9
Utilidad por intermediación de documentos	3.035,2	1.056,8
Ingresos por comisiones	1.512,4	1.731,5
Utilidad de cambio neta	2.502,5	3.637,9
Otros ingresos de operación	238,6	85,8
Total ingresos de operación	91.650,6	90.368,9
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(57.446,9)	(63.345,8)
Pérdida por intermediación de documentos	(1.553,2)	(65,9)
Gastos por comisiones	(44,0)	(68,7)
Otros gastos de operación	(85,6)	(53,0)
Margen bruto	32.520,9	26.835,5
Remuneraciones y gastos del personal	(8.674,7)	(7.800,6)
Gastos de administración y otros	(8.068,0)	(5.443,3)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.194,5)	(929,5)
Margen neto	14.583,7	12.662,1
Provisiones por activos riesgosos	(6.649,6)	(3.909,0)
Recuperación de colocaciones castigadas	254,3	153,9
Resultado operacional	8.188,4	8.907,0
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	1.960,0	749,4
Gastos no operacionales	(564,8)	(282,4)
Utilidad por inversión en sociedades	1.807,1	3.056,5
Corrección monetaria	(1.637,3)	(1.823,9)
Excedente antes de impuestos	9.753,4	10.606,6
Provisión para impuestos	(31,4)	(663,5)
Excedente	9.722,0	9.943,1
Provisiones voluntarias	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>9.722,0</u>	<u>9.943,1</u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SECURITY**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
Por los años terminados el 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad del ejercicio	9.722,0	9.943,1
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	1.194,5	929,5
Provisiones por activos riesgosos	6.649,6	3.909,0
Utilidad por inversión en sociedades	(1.807,1)	(3.056,5)
Corrección monetaria	1.637,3	1.823,9
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	922,1	3.683,6
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	5.057,5	(4.836,6)
Total flujos operacionales	23.375,9	12.396,0
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Aumento neto en colocaciones	(44.281,7)	(121.967,9)
Aumento neto en otras operaciones de crédito	(7.089,6)	-
Aumento de inversiones	(38.055,6)	(18.690,8)
Compra de activos fijos	(4.791,9)	(3.851,5)
Venta de activos fijos	5.131,3	1.948,6
Venta de inversiones en sociedades	-	149,6
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	1.749,7	2.145,6
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	722,0	1.526,8
Aumento neto de otros activos y pasivos	2.097,6	(524,0)
Total flujos de inversión	(84.518,2)	(139.263,6)
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente neto	17.774,8	208,9
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones neto	(69.628,7)	121.991,2
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo neto	3.516,8	19.205,7
Aumento de otras obligaciones por intermediación de documentos neto	21.203,4	3.678,1
Aumento de préstamos del exterior corto plazo	69.593,2	1.569,0
Emisión de letras de crédito	16.158,0	15.046,8
Emisión de bonos	2.824,6	12.449,1
Préstamos obtenidos de instituciones financieras de largo plazo	6.450,5	-
Pago de préstamos a largo plazo	(248,7)	(33.481,6)
Emisión acciones de pago	-	6.398,6
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	545,7	(4.605,3)
Dividendos pagados	(7.344,0)	(4.648,7)
Total flujos de financiamiento	60.845,6	137.811,8
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	(296,7)	10.944,2
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.019,4	3.252,0
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL AÑO	722,7	14.196,2
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	83.382,2	69.186,0
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	84.104,9	83.382,2

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de Banco Security

Hemos auditado los balances generales del Banco Security al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados y flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del Banco Security. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

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

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco Security al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad descritos en la Nota 1 a los estados financieros.

Durante el 2001 el Banco se fusionó con la filial Leasing Security S.A.

Enero 10, 2002

Jorge Rodríguez

DELOITTE & TOUCHE

BANCO SECURITY

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

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

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del IPC utilizada para efectos de corrección monetaria (3,1%).

b) Intereses y reajustes

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

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

c) Corrección monetaria

El 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 \$ 1.637,3 millones (\$ 1.823,9 millones en 2000).

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 \$ 656,2 por US\$ 1 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 2.502,5 millones (\$ 3.637,9 millones en 2000), 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) Contratos de leasing

Estas operaciones para todos los efectos se presentan netas de provisiones e intereses diferidos, de acuerdo a las normas contables aplicable a estas compañías, emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

f) Inversiones financieras

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

El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto a patrimonio ascendente a \$ 227,0 millones, (\$ 1.261,5 millones (histórico) en 2000).

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

g) Activo fijo físico

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

h) Inversiones en sociedades

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

i) Provisiones por activos riesgosos

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

j) Provisiones voluntarias

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

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el Banco no mantiene provisiones voluntarias.

k) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos. De acuerdo con el Boletín Técnico N° 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., a partir de 2001, los impuestos diferidos se contabilizan aplicando la tasa de impuesto a la renta del año en que reversará la correspondiente diferencia temporaria que le dio origen.

l) Vacaciones del personal

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

m) Efectivo y efectivo equivalente

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, el saldo del rubro disponible, según lo determina el Capítulo 18-1 del Compendio de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

2. CAMBIO CONTABLE

De acuerdo a lo establecido en la Circular N° 3.029, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, modificó el tratamiento contable para aquellos ingresos y gastos percibidos o pagados por adelantado, en relación con el período que cubre el servicio que se presenta o se recibe. El nuevo criterio contable consiste en diferir los resultados por los ingresos y gastos antes señalados. El procedimiento contable se aplicará obligatoriamente sólo cuando tenga un efecto importante en los resultados de la institución, en relación con el que se obtendría al reconocer consistentemente los ingresos y gastos sobre la base de lo percibido o pagado. Al 31 de diciembre de 2001, la aplicación de este criterio, no tiene efectos significativos para el 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 31 de diciembre de 2001 y 2000 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
A personas naturales	175,3	369,2	-	-	175,3	369,2	175,3	210,1
A empresas productivas	15.705,0	6.867,5	13,9	-	15.718,9	6.867,5	8.391,4	299,9
A sociedades de inversión	4.107,8	4.540,2	-	-	4.107,8	4.540,2	2.316,3	1.536,5
Total	19.988,1	11.776,9	13,9	-	20.002,0	11.776,9	10.883,0	2.046,5

(*) 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 2001 y 2000, 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		Cargos a resultados	
		2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Invest Security S.A.	Asesorías	-	-	369,2	-
Compañía de Seguros de Vida La Previsión S.A.	Arriendo de oficinas	15,8	20,3	-	-
Compañía de Seguros Generales La Previsión S.A.	Arriendo de oficinas	12,6	16,9	-	-
Merchant Security S.A.	Asesorías	3,1	-	167,9	16,2
	Arriendo de oficinas	16,6	-	-	-
Grupo Security S.A.	Asesorías	-	16,1	-	-
Global Security S.A.	Asesorías	-	-	817,0	-

Estas transacciones se realizaron a precios de mercado imperantes en cada oportunidad.

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

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 5.760,0 millones (\$ 13.915,7 millones en 2000), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la inversión		Resultado	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores Security S.A.								
Corredores de Bolsa	99,900	99,900	3.596,8	3.746,6	3.593,2	3.742,8	771,1	968,0
Leasing Security S.A. (1)	-	99,999	-	7.986,0	-	7.985,8	203,5	1.309,7
Administradora de Fondos Mutuos Security S.A.	99,990	99,990	2.089,3	2.107,3	2.089,1	2.107,1	832,5	833,3
Asesorías Security S.A. (2)	-	95,000	-	-	-	-	-	(54,5)
Subtotal					5.682,3	13.835,7	1.807,1	3.056,5
Acciones y derechos en otras sociedades					77,7	80,0	-	-
Total					5.760,0	13.915,7	1.807,1	3.056,5

(1) El 1° de abril de 2001 Leasing Security S.A. se fusionó con el Banco Security a su valor libro sin generar efectos en resultados.

(2) El 31 de octubre de 2000 Asesorías Security S.A. fue vendida a Merchant Security S.A. (Sociedad relacionada del Banco) a su valor libro sin generar efectos en resultados.

b) Antecedentes acerca de las sociedades filiales

Sociedad	Activos				Pasivos			
	Totales		% con el Banco		Totales		% con el Banco	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001	2000	2001 MM\$	2000 MM\$	2001	2000
Valores Security S.A.								
Corredores de Bolsa	72.737,8	124.284,7	-	-	69.141,0	120.538,1	0,26	-
Leasing Security S.A.	-	44.716,9	-	-	-	36.731,0	-	-
Administradora de Fondos Mutuos Security S.A.	2.193,6	2.270,8	-	-	104,2	163,4	-	-

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

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 7.606,0 (MM\$ 5.695,3 en 2000) correspondiente a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos históricos al 31 de diciembre de 1999	4.798,8	–	–	4.798,8
Aplicación de provisiones	(3.125,1)	–	–	(3.125,1)
Provisiones constituidas	3.791,5	58,9	–	3.850,4
Saldos al 31 de diciembre de 2000	5.465,2	58,9	–	5.524,1
Saldos actualizados para fines comparativos	5.634,6	60,7	–	5.695,3
Saldos históricos al 31 de diciembre de 2000	5.465,2	58,9	–	5.524,1
Aplicación de provisiones	(4.538,9)	(90,2)	–	(4.629,1)
Provisiones constituidas	6.649,0	62,0	–	6.711,0
Saldos al 31 de diciembre de 2001	7.575,3	30,7	–	7.606,0

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

b) Provisiones voluntarias

El Banco no mantiene provisiones voluntarias al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

6. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

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

	Capital pagado MM\$	Otras reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999, históricos	46.298,4	8.790,8	72,5	8.508,8	63.670,5
Distribución utilidad ejercicio 1999	–	8.508,8	–	(8.508,8)	–
Dividendos pagados	–	(4.254,4)	–	–	(4.254,4)
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	1.261,5	–	1.261,5
Aumento de capital	6.206,2	–	–	–	6.206,2
Revalorización del capital	2.168,2	642,2	–	–	2.810,4
Utilidad del ejercicio	–	–	–	9.644,1	9.644,1
Saldos al 31 de diciembre de 2000	54.672,8	13.687,4	1.334,0	9.644,1	79.338,3
Saldos actualizados para fines comparativos	56.367,7	14.111,7	1.375,4	9.943,1	81.797,9

	Capital pagado MM\$	Otras reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 2000, históricos	54.672,8	13.687,4	1.334,0	9.644,1	79.338,3
Distribución utilidad ejercicio 2000	–	9.644,1	–	(9.644,1)	–
Dividendos pagados	–	(7.344,0)	–	–	(7.344,0)
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	227,0	–	227,0
Revalorización del capital	1.689,6	537,5	–	–	2.227,1
Utilidad del ejercicio	–	–	–	9.722,0	9.722,0
Saldos al 31 de diciembre de 2001	56.362,4	16.525,0	1.561,0	9.722,0	84.170,4

De conformidad con el artículo 10 de la Ley N° 18.046, se ha incorporado al Capital Pagado el monto correspondiente a la revalorización de dicho capital, quedando éste representado por 90.241.632, acciones sin valor nominal, procediéndose de la misma forma con las reservas.

Durante el mes de febrero de 2001 y 2000 se procedió a distribuir la utilidad líquida de 2000 y 1999 ascendente a MM\$ 9.644,1 y MM\$ 8.508,8 (histórico), respectivamente.

La Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de julio de 1998 acordó aumentar el capital en \$ 15.500.000.000, mediante la emisión de 28.148.440 acciones de pago de una misma serie y sin valor nominal, quedando el capital suscrito en \$ 49.697.533.082 dividido en 90.241.632 acciones. De las acciones suscritas 16.877.928 fueron colocadas entre los actuales accionistas en el precio de \$ 550,66 cada una, a prorrata de las que ya poseían. Estas se pagaron al contado y en dinero efectivo el día 3 de agosto de 1998; las 11.270.512 restantes deberán pagarse en dinero efectivo dentro del plazo de tres años. El 28 de diciembre de 2000, las 11.270.512 de acciones pendientes fueron canceladas por los actuales accionistas a un valor de \$ 550,66 por acción.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	74.448,4	71.854,8
Activos totales	1.009.960,3	912.840,2
Porcentajes	7,37%	7,87%
Patrimonio efectivo (**)	102.762,8	103.667,9
Activos ponderados por riesgo	829.055,0	774.666,6
Porcentajes	12,40%	13,38%

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

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

7. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

a) Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2001

Instrumentos*	Tipo de cartera				Ajustes a mercado							
	Permanente**		No permanente		Subtotal		Contra resultados		Contra patrimonio		Total	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Banco Central de Chile	5.320,4	918,9	36.765,7	21.225,6	42.086,1	22.144,5	646,8	82,6	109,7	51,6	42.842,6	22.278,7
Instituciones financieras del país	5.340,8	5.758,2	5.791,7	–	11.132,5	5.758,2	14,7	15,1	243,1	100,4	11.390,3	5.873,7
Otras inversiones en el país	–	1.641,9	1.440,8	8.392,6	1.440,8	10.034,5	44,6	8,6	–	55,7	1.485,4	10.098,8
Inversiones en el exterior	35.583,3	26.443,9	28.528,9	25.895,2	64.112,2	52.339,1	773,4	79,0	1.208,2	1.167,7	66.093,8	53.585,8
Total	46.244,5	34.762,9	72.527,1	55.513,4	118.771,6	90.276,3	1.479,5	185,3	1.561,0	1.375,4	121.812,1	91.837,0

* Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 31.121,8 (MM\$ 10.965,6 en 2000) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

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

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos para leasing	2.652,3	–
Bienes recibidos en pago o adjudicados*	5.870,7	1.436,2
Totales	8.523,0	1.436,2

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

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

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

	Hasta 1 año		Más de 1 año hasta 3 años		Más de 3 años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
COLOCACIONES (1)										
Préstamos comerciales y otros	483.141,2	453.452,2	104.380,0	74.205,9	41.668,0	77.315,7	45.052,0	51.087,5	674.241,2	656.061,3
Créditos hipotecarios para vivienda	235,7	226,8	329,9	598,4	774,1	798,0	29.670,9	21.264,8	31.010,6	22.888,0
Préstamos de consumo	828,5	1.431,6	2.166,5	1.081,3	917,7	161,0	–	–	3.912,7	2.673,9

	Hasta 1 año		Más de 1 año hasta 3 años		Más de 3 años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO										
Préstamos a otras instituciones financieras	7.005,0	-	-	-	-	-	-	-	7.005,0	-
Créditos por intermediación de documentos	700,9	-	-	-	-	-	-	-	700,9	-
INVERSIONES FINANCIERAS										
Cartera permanente (2)	1.953,0	26.870,0	13.387,0	25,7	22.089,3	496,0	8.815,2	7.371,2	46.244,5	34.762,9
Cartera no permanente (3)	74.006,6	55.698,7	-	-	-	-	-	-	74.006,6	55.698,7

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida, que ascendían a \$ 1.415,2 millones (\$ 1.298,7 millones en 2000), de los cuales \$ 498,7 millones (\$ 338,5 millones en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1f, sin considerar sus ajustes a valor de mercado y los instrumentos intransferibles.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

	Hasta 1 año		Más de 1 año hasta 3 años		Más de 3 años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)										
Depósitos y captaciones	497.715,9	568.720,7	15.768,1	19.929,4	5.487,2	2.773,6	-	-	518.971,2	591.423,7
Obligaciones por intermediación de documentos	31.451,0	10.780,2	-	-	-	-	-	-	31.451,0	10.780,2
OBLIGACIONES POR LETRAS DE CREDITO										
	-	-	-	-	510,4	298,1	31.632,6	14.863,6	32.143,0	15.161,7
OBLIGACIONES POR EMISIÓN DE BONOS										
	2.187,2	411,9	3.798,3	3.274,2	5.438,7	8.365,2	35.509,2	29.945,6	46.933,4	41.996,9
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE										
Otras obligaciones con el Banco Central	133,6	1.069,8	721,1	-	-	-	-	-	854,7	1.069,8
Préstamos de instituciones financieras del país	1.514,2	-	5.082,8	-	-	-	-	-	6.597,0	-
Obligaciones con el exterior	78.427,6	8.864,1	872,1	262,4	-	328,0	-	-	79.299,7	9.454,5
Otras obligaciones	2.558,5	7.826,7	7.356,7	19.047,6	12.746,6	7.847,2	18.347,7	4.050,5	41.009,5	38.772,0

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

9. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles (*)	22.315	20.665	–	–	22.315	20.665
Colocaciones efectivas	159.677	184.032	34.414	47.131	194.090	231.163
Colocaciones contingentes	25.008	43.194	3.657	1.389	28.666	44.583
Inversiones financieras:						
– En el exterior	100.722	90.757	–	–	100.722	90.757
Otros activos	122.762	65.008	17.371	–	140.133	65.008
Total activos	430.484	403.656	55.442	48.520	485.926	452.176
Pasivos						
Depósitos y captaciones a la vista	12.560	12.128	–	–	12.560	12.128
Obligaciones contingentes	25.788	43.535	–	–	25.788	43.535
Depósitos y captaciones a plazo	104.585	94.884	92	263	104.677	95.147
Obligaciones con bancos del exterior	120.811	15.958	–	–	120.811	15.958
Otros pasivos	234.269	245.009	31.532	33.166	265.801	278.175
Total pasivos	498.013	411.514	31.624	33.429	529.637	444.943

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

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Mercado local:						
Compra a futuro de divisas con moneda chilena	29	14	64.500,0	31.500,0	36.619,7	23.201,4
Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	60	49	68.751,1	35.200,0	140.500,0	182.800,0
Forward de monedas extranjeras (ventas)	1	2	615,9	211,0	–	211,0
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras (compras)	1	2	615,9	209,9	–	209,9

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

b) Contratos sobre el valor de la Unidad de Fomento

	Nº de operación		Monto de los contratos	
			De 1 hasta 3 meses	De más de 3 meses
	2001	2000	UF	UF
Forward en UF/Pesos comprados	-	-	-	-

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

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Garantías prendarias e hipotecarias	467.727,7	430.207,4
Líneas de créditos obtenidas	224.372,5	194.678,6
Valores y letras en garantía	111.674,0	115.634,9
Valores en custodia	79.558,9	88.241,2
Créditos aprobados y no desembolsados	30.986,8	23.031,5
Cobranzas del exterior	14.057,3	16.405,3

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

12. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Operaciones de comercio exterior	77,4	108,9	-	17,3
Cobranzas de documentos	295,9	683,2	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras colocaciones contingentes	394,9	362,4	-	-
Tarjetas de crédito	84,2	93,0	-	-
Líneas de crédito	182,0	54,1	-	-
Cuentas corrientes	14,1	70,0	-	-
Otros	463,9	359,9	44,0	51,4
Totales	1.512,4	1.731,5	44,0	68,7

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. INGRESOS NO OPERACIONALES

El monto de los ingresos no operacionales que se muestra en el estado de resultados, corresponde a los siguientes conceptos:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Venta activo fijo	874,7	-
Recuperación de gastos	697,0	362,7
Arrendos recibidos	104,3	94,1
Recuperación bien recibido en pago castigado	58,2	66,6
Otros	225,8	226,0
Total	<u>1.960,0</u>	<u>749,4</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

La Institución ha constituido la provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría de MM\$ 16,6 (MM\$ 1.307,7 en 2000).

15. IMPUESTOS DIFERIDOS

De acuerdo con lo descrito en Nota 1k, el Banco aplicó los criterios contables del Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos.

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

2000	Saldo al	
	1° de enero de 2000 (históricos) MM\$	31 de diciembre de 2000 MM\$
Concepto		
Diferencias deudoras:		
Provisión global de cartera	632,8	611,8
Provisiones bienes recuperados	-	30,0
Provisión sobre contratos de leasing	-	102,9
Activos tributarios de leasing	-	4.550,7
Ajuste a mercado de inversiones no permanente	-	227,9
Ajuste por operaciones a futuro	197,2	-
Bienes recibidos en pago castigados	41,2	43,0
Otros	2,8	1,9
Subtotal	<u>874,0</u>	<u>5.568,2</u>
Saldo cuenta complementaria	-	(3.482,5)
Diferencia neta	<u>874,0</u>	<u>2.085,7</u>
Diferencias acreedoras:		
Contratos de leasing	-	(6.828,5)
Depreciación activo fijo	(399,3)	(522,3)
Otros	-	(13,4)
Subtotal	<u>(399,3)</u>	<u>(7.364,2)</u>
Saldo cuenta complementaria	267,6	6.006,0
Diferencia neta	<u>(131,7)</u>	<u>(1.358,2)</u>

2000	Saldo al	
	1° de enero de 2000 (históricos) MM\$	31 de diciembre de 2000 MM\$
Concepto		
Diferencias deudoras:		
Provisión global de cartera	360,0	652,4
Provisión riesgo país	11,0	2,9
Provisión voluntaria	78,6	-
Ajuste por operaciones a futuro	-	203,3
Bienes recibidos en pago castigado	-	42,5
Subtotal	449,6	901,1
Saldo cuenta complementaria	(307,1)	-
Diferencia neta	142,5	901,1
Diferencias acreedoras:		
Devengo de intereses y reajustes suspendidos	(0,8)	-
Depreciación activo fijo	(221,1)	(411,7)
Ajuste por operaciones a futuro	(99,9)	-
Subtotal	(321,8)	(411,7)
Saldo cuenta complementaria	300,4	275,9
Diferencia neta	(21,4)	(135,8)

El efecto del gasto tributario durante el año se compone de la siguiente forma:

Concepto	2001 MM\$	2000 MM\$
Gasto tributario corriente	(16,6)	(1.307,7)
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del año	(2.270,7)	361,6
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos por impuestos diferidos del año	2.255,9	282,6
Total	(31,4)	(663,5)

16. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2001 y 2000 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Dietas	72,4	57,1
Honorarios por asesorías	290,1	302,6
Total	362,5	359,7

17. COMPRAS, VENTAS, SUSTITUCIONES O CANJE DE CREDITOS DE LA CARTERA DE COLOCACIONES

En 2001 y 2000 el Banco efectuó operaciones de compra y venta de cartera de colocaciones de acuerdo al siguiente detalle:

2001

Compra MM\$	Venta MM\$	Efecto en resultado MM\$	Efecto en provisiones MM\$
721,9	2.809,9	(434,0)	-

2000

Compra MM\$	Venta MM\$	Efecto en resultado MM\$	Efecto en provisiones MM\$
-	11.035,8	527,9	-

BANCO SUDAMERIS

BANCO SUDAMERIS, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
DISPONIBLE	73.735,7	21.393,2
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	50.056,4	51.776,0
Préstamos para comercio exterior	24.270,1	27.553,0
Préstamos de consumo	63,1	91,6
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	12.114,2	11.604,9
Otras colocaciones vigentes	1.741,3	1.760,9
Cartera vencida	1.365,6	971,1
Total colocaciones	89.610,7	93.757,5
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(1.727,9)	(1.847,0)
Total colocaciones netas	87.882,8	91.910,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	1.609,4
Total otras operaciones de crédito	-	1.609,4
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	30.300,0	11.069,2
Otras inversiones financieras	5.113,2	32.022,7
Documentos intermediados	14.648,7	6.850,0
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	699,3	8,1
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	50.761,2	49.950,0
OTROS ACTIVOS	25.103,1	1.286,4
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	3.893,1	3.783,2
Inversiones en sociedades	2.803,6	2.307,1
Total activo fijo	6.696,7	6.090,3
TOTAL ACTIVOS	244.179,5	172.239,8

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 19 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SUDAMERIS, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	7.171,8	9.490,7
Depósitos y captaciones	102.592,3	102.505,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	31.661,2	12.920,8
Obligaciones por intermediación de documentos	14.632,3	6.874,2
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	12.091,2	11.586,2
Total captaciones y otras obligaciones	<u>168.148,8</u>	<u>143.377,0</u>
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	<u>-</u>	<u>-</u>
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	10.707,7	1.083,3
Obligaciones con el exterior	8.233,8	1.886,1
Otras obligaciones	612,3	498,8
Total préstamos obtenidos de entidades financieras	<u>19.553,8</u>	<u>3.468,2</u>
OTROS PASIVOS	<u>35.027,5</u>	<u>7.279,0</u>
Total pasivos	<u>222.730,1</u>	<u>154.124,2</u>
PROVISIONES VOLUNTARIAS	-	57,7
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	18.057,9	17.379,7
Otras cuentas patrimoniales	-	0,1
Utilidad del ejercicio	3.391,5	678,1
Total patrimonio neto	<u>21.449,4</u>	<u>18.057,9</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>244.179,5</u></u>	<u><u>172.239,8</u></u>

Las notas adjuntas N^{os.} 1 al 19 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SUDAMERIS, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

ESTADOS DE RESULTADOS

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

	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	9.991,3	12.686,3
Utilidad por intermediación de documentos	634,9	226,3
Ingresos por comisiones	782,6	597,2
Utilidad de cambio neta	4.416,9	28,8
Otros ingresos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	15.825,7	13.538,6
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	7.655,8	8.684,6
Pérdida por intermediación de documentos	267,3	-
Gastos por comisiones	20,2	6,6
Otros gastos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	7.882,4	4.847,4
Menos:		
Remuneraciones y gastos del personal	1.898,5	1.651,5
Gastos de administración y otros	1.331,7	1.037,8
Depreciaciones y amortizaciones	452,4	717,8
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	4.199,8	1.440,3
Provisiones por activos riesgosos	(460,0)	(345,4)
Recuperación de colocaciones castigadas	65,8	8,0
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	3.805,6	1.102,9
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	158,6	181,4
Gastos no operacionales	(294,5)	(286,9)
Utilidad por inversiones en sociedades	496,1	363,3
Corrección monetaria	(321,8)	(482,9)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuestos	3.844,0	877,8
Impuesto a la renta	(508,5)	(142,0)
	<hr/>	<hr/>
Excedente	3.335,5	735,8
Provisiones voluntarias	56,0	(57,7)
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>3.391,5</u>	<u>678,1</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 al 19 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO SUDAMERIS, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	3.391,5	678,1
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	452,4	717,8
Provisiones por activos riesgosos	460,0	345,4
Provisión por vacaciones	94,6	82,9
Bajas de activo fijo	-	6,5
Utilidad reconocimiento de ajuste a mercado de inversiones	143,3	(149,0)
(Utilidad) devengada por inversiones en sociedades	(496,1)	(363,3)
(Utilidad) pérdida en venta de activo fijo	12,3	(20,1)
Corrección monetaria	321,8	482,9
Castigo de bienes adjudicados o recibidos en pago	-	26,0
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	9,1	(6,5)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones por cobrar y pagar	1.717,1	(1.206,1)
Provisión sobre activo fijo	(21,6)	-
Provisión voluntaria	(57,7)	57,7
	<hr/>	<hr/>
Total flujos originados en actividades de la operación	6.026,7	652,3
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución en colocaciones efectivas	2.983,5	(18.328,0)
(Aumento) neto en cartera vencida	(394,5)	(275,7)
(Aumento) disminución en colocaciones contingentes netas	(4,2)	(31,9)
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito	1.609,4	208,3
(Aumento) de inversiones	(1.948,5)	(15.101,9)
Compras de activos fijos	(435,4)	(191,7)
Ventas de activos fijos	13,1	32,9
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	-	61,2
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos	3.696,9	3.154,4
	<hr/>	<hr/>
Total flujos originados en actividades de inversión	5.520,3	(30.472,4)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de las captaciones	17.294,8	37.333,6
Aumento de otras obligaciones por intermediación de documentos	7.756,9	5.413,9
Aumento (disminución) de préstamos del país y del exterior corto plazo	16.078,6	(200,6)
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Dividendos pagados	-	(1.099,7)
	<hr/>	<hr/>
Total flujos originados en actividades de financiamiento	41.130,3	41.447,2
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL EJERCICIO		
	52.677,3	11.627,1
EFFECTO DE LA INFLACION Y TIPO DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
	(334,8)	(516,9)
VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
	52.342,5	11.110,2
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
	21.393,2	10.283,0
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	73.735,7	21.393,2

Las notas adjuntas N^{os} 1 al 19 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Banco Sudameris, Sucursal Santiago de Chile

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco Sudameris, Sucursal Santiago de Chile, al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banco Sudameris, Sucursal Santiago de Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad 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 Sudameris, Sucursal Santiago 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 5. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del Banco Sudameris, Sucursal Santiago de Chile y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera individual de Banco Sudameris, Sucursal Santiago de Chile, al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 1 y normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en Chile.

Santiago, 11 de enero de 2002

Juan Francisco Martínez A.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

BANCO SUDAMERIS, SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

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

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor en un 3,1%, para efectos de permitir su comparación con los estados financieros del presente ejercicio.

b) Intereses y reajustes

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

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$321,8 millones (cargo neto de \$ 482,9 millones en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$1 al 31 de diciembre de 2001 (\$ 572,68 por US\$1 en 2000).

El saldo de \$ 4.416,9 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados (\$ 28,8 millones en 2000) incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 143,3 millones (abono neto de \$ 149,0 millones en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un cargo neto contra patrimonio ascendente a \$ 0,1 millones durante 2001 (abono neto de \$ 0,1 millones en 2000).

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

f) Productos diferidos

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

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 los cuales el Banco tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

i) Provisiones por activos riesgosos

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

j) Provisiones voluntarias

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

k) Impuestos diferidos

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

l) Vacaciones del personal

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

m) Efectivo y efectivo equivalente

Para efectos de la preparación del estado de flujo de efectivo, se han considerado como efectivo y efectivo equivalente los saldos de caja y bancos incluidos bajo el rubro disponible del Balance General.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2001 no han existido cambios contables que afecten la comparabilidad de estos estados financieros.

3. HECHOS RELEVANTES

En el ejercicio 2001 y 2000 no se han producido hechos relevantes.

4. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Sudameris Agencia de Valores S.A.	-	1.610,7	-	-	-	1.610,7	-	2.009,2
Sudameris Leasing S.A.	43,6	238,7	-	-	43,6	238,7	43,6	199,3
Inversiones Sudameris Chile Ltda.	23,2	454,0	-	-	23,2	454,0	-	-
IntesaBCI SPA Milano	13,2	10,9	-	-	13,2	10,9	6,9	-
Sudameris Investment Chile S.A.	-	15,9	-	-	-	15,9	-	-
Total	80,0	2.330,2	-	-	80,0	2.330,2	50,5	2.208,5

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2001, en el rubro "Gastos de Administración y Otros" del estado de resultados se incluyen \$ 21,1 millones pagados a Globalnet S.A. (\$ 19,1 millones en 2000) por concepto de servicios de apoyo en comunicaciones, computación e informática.

Todas estas transacciones se efectuaron a precios y condiciones normales de mercado a la fecha de su realización.

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 2.803,6 millones (\$ 2.307,1 millones en 2000), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de las sociedades		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Sudameris Agencia de Valores S.A.	95,0	95,0	665,1	561,1	631,8	533,0	98,8	127,1
Sudameris Leasing S.A.	95,0	95,0	2.261,5	1.844,8	2.148,5	1.752,6	395,9	234,5
Subtotal					2.780,3	2.285,6	494,7	361,6
Acciones o derechos en otras sociedades					23,3	21,5	1,4	1,7
Total					2.803,6	2.307,1	496,1	363,3

6. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 1.727,9 millones (\$ 1.847,0 millones en 2000) 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			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 31-12-1999	1.574,2			1.574,2
Aplicación de las provisiones	(117,7)	-	-	(117,7)
Provisiones constituidas	335,0	-	-	335,0
Liberación de provisiones	-	-	-	
Saldos al 31-12-2000	1.791,5	-	-	1.791,5
Saldos actualizados para fines comparativos	1.847,0	-	-	1.847,0
Saldos al 31-12-2000	1.791,5	-	-	1.791,5
Aplicación de las provisiones	(523,6)	-	-	(523,6)
Provisiones constituidas	488,0	-	-	488,0
Liberación de provisiones	(28,0)	-	-	(28,0)
Saldos al 31-12-2001	1.727,9	-	-	1.727,9

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

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantenía al 31 de diciembre de 2000 provisiones voluntarias por un total de \$ 57,7 millones. Al 31 de diciembre de 2001, el Banco no mantenía provisiones voluntarias.

Por concepto de constitución de estas provisiones genéricas se ha cargado a resultado del ejercicio 2000 la suma de \$57,7 millones. Dicho monto fue liberado durante el ejercicio 2001, originándose un abono a resultados de \$56,0 millones (\$57,7 millones corregido para efectos comparativos).

7. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas patrimoniales MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31-12-1999	15.189,2	900,0	-	1.066,6	17.155,8
Utilidades retenidas	-	1.066,6	-	(1.066,6)	-
Remesa de utilidades	-	(1.066,6)	-	-	(1.066,6)
Revalorización del capital propio	713,9	54,0	-	-	767,9
Fluctuación de valores inversiones financieras	-	-	0,1	-	0,1
Utilidad del ejercicio	-	-	-	657,7	657,7
Saldos al 31-12-2000	15.903,1	954,0	0,1	657,7	17.514,9
Saldos actualizados para fines comparativos	16.396,1	983,6	0,1	678,1	18.057,9

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas patrimoniales MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31-12-2000	15.903,1	954,0	0,1	657,7	17.514,9
Utilidades retenidas	–	657,7	–	(657,7)	–
Revalorización del capital propio	493,0	50,1	–	–	543,1
Fluctuación de valores inversiones financieras	–	–	(0,1)	–	(0,1)
Utilidad del ejercicio	–	–	–	3.391,5	3.391,5
Saldos al 31-12-2001	16.396,1	1.661,8	–	3.391,5	21.449,4

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	18.057,9	17.379,7
Activos totales computables	244.133,1	172.227,0
Porcentajes	7,40%	10,09%
Patrimonio efectivo (**)	15.748,9	15.492,1
Activos ponderados por riesgo	98.703,2	100.166,0
Porcentajes	15,96%	15,47%

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

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

8. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Año 2001

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	5,3	44.937,0	44.942,3	6,4	–	44.948,7
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	–	–	–	–	–	–
Instituciones financieras del país	–	5.118,4	5.118,4	(5,2)	–	5.113,2
Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–	–
Letras de crédito de propia emisión	–	–	–	–	–	–
Total	5,3	50.055,4	50.060,7	1,2	–	50.061,9

Año 2000	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Instrumentos (*)	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	
Banco Central de Chile	10,2	17.823,3	17.833,5	85,6	0,1	17.919,2
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	31.959,3	31.959,3	63,4	-	32.022,7
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	10,2	49.782,6	49.792,8	149,0	0,1	49.941,9

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 14.648,7 millones por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (\$ 6.850,0 millones en 2000).

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

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	699,3	8,1
Otras inversiones	-	-
Total	699,3	8,1

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen a su valor de libros. No se han constituido provisiones, debido a que el valor de mercado de estos bienes, tomados en su conjunto, es superior al valor contable registrado.

Además de los bienes recibidos en pago que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados durante el ejercicio y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 28,0 (MM\$ 28,0 en 2000).

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 2001 y 2000 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

	2001				Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	60.161,7	7.803,2	6.776,4	897,2	75.638,5
Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
Préstamos de consumo	14,8	44,4	3,9	-	63,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	5,3	-	-	-	5,3
Cartera no permanente (3)	27.931,1	22.125,5	-	-	50.056,6
Totales	88.112,9	29.973,1	6.780,3	897,2	125.763,5

	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	64.751,1	8.280,2	6.745,4	1.002,9	80.779,6
Créditos hipotecarios para vivienda	—	—	—	—	—
Préstamos de consumo	20,4	52,1	19,1	—	91,6
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	—	—	—	—	—
Créditos por intermediación de documentos	1.609,4	—	—	—	1.609,4
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	—	10,3	—	—	10,3
Cartera no permanente (3)	49.931,6	—	—	—	49.931,6
Totales	116.312,5	8.342,6	6.764,5	1.002,9	132.422,5

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a \$ 429,3 millones (\$ 310,3 millones en 2000), de los cuales \$ 281,9 millones (\$ 39,7 millones en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2001 y 2000, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

	2001				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (1)					
Depósitos y captaciones	102.253,9	162,6	—	—	102.416,5
Otras obligaciones a plazo	54,2	10,4	—	—	64,6
Obligaciones por intermediación de documentos	14.632,3	—	—	—	14.632,3
Obligaciones por letras de crédito	—	—	—	—	—
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	—	—	—	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de crédito por reprogramaciones	—	—	—	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—	—	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	10.707,7	—	—	—	10.707,7
Obligaciones con el exterior	8.233,8	—	—	—	8.233,8
Otras obligaciones	612,3	—	—	—	612,3
Totales	136.494,2	173,0	—	—	136.667,2

	2000				Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (1)					
Depósitos y captaciones	102.346,4	–	–	–	102.346,4
Otras obligaciones a plazo	77,3	0,1	–	–	77,4
Obligaciones por intermediación de documentos	6.874,2	–	–	–	6.874,2
Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	–	–	–	–	–
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de crédito por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	1.083,3	–	–	–	1.083,3
Obligaciones con el exterior	1.886,1	–	–	–	1.886,1
Otras obligaciones	498,8	–	–	–	498,8
Totales	112.766,1	0,1	–	–	112.766,2

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

10. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda nacional (*)		Total	
	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles	49.391,4	12.606,9	–	–	49.391,4	12.606,9
Colocaciones efectivas	37.334,3	46.665,7	–	–	37.334,3	46.665,7
Colocaciones contingentes	5.960,6	10.324,3	1.780,5	861,4	7.741,1	11.185,7
Otros Activos	30.756,0	1.030,0	–	–	30.756,0	1.030,0
Inversiones financieras en el país	–	–	48.118,3	–	48.118,3	–
Total activos	123.442,3	70.626,9	49.898,8	861,4	173.341,1	71.488,3

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda nacional (*)		Total	
	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Pasivos						
Depósitos y captaciones	37.341,0	42.175,7	–	–	37.341,0	42.175,7
Obligaciones contingentes	5.959,9	10.321,3	1.777,9	854,7	7.737,8	11.176,0
Préstamos a otros Bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del exterior	12.547,7	3.194,5	–	–	12.547,7	3.194,5
Otros pasivos	115.295,7	12.744,8	14,4	–	115.310,1	12.744,8
Total pasivos	171.144,3	68.436,3	1.792,3	854,7	172.936,6	69.291,0

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

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado interno:						
Forward de monedas extranjeras	–	3	–	–	–	2.312,6
Compra a futuro de divisas con moneda chilena	109	8	157.950,0	–	246.468,0	10.180,0
Venta a futuro de divisas con moneda chilena	139	8	140.997,9	–	319.461,2	10.180,0
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	1	1	1.476,0	–	2.000,1	2.000,1

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

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

El Banco no presenta este tipo de operaciones al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

c) Opciones

El Banco no presenta este tipo de operaciones al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	94.514,4	40.847,6
Documentos en cobranza del país	14.609,6	8.968,8
Cobranzas del exterior	7.049,4	6.268,9

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

13. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Cobranza de documentos	54,3	48,4	-	-
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	55,6	93,7	-	-
Exportaciones	25,5	41,6	-	-
Cambios	78,8	84,1	-	-
Operaciones de títulos	138,7	129,6	8,3	-
Importaciones	35,4	37,7	-	-
Custodia y cajas de seguridad	3,3	3,9	-	-
Cuentas corrientes	19,1	25,8	-	-
Otros	371,9	132,4	11,9	6,6
Total	782,6	597,2	20,2	6,6

14. INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos no operacionales es el siguiente:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Ingresos no operacionales:		
Recuperación impuesto	67,1	66,6
Recuperación gastos ejercicio anterior	35,3	37,3
Recuperación gastos administrativos	46,9	45,3
Utilidad en venta del activo fijo	0,9	20,5
Arriendos percibidos	7,6	7,6
Otros	0,8	4,1
Total	158,6	181,4

15. GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los gastos no operacionales es el siguiente:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Gastos no operacionales:		
Pérdida por venta de activo fijo	13,2	0,4
Impuesto adicional	276,3	260,5
Castigo de bienes recibidos en pago	-	26,0
Otros	5,0	-
Total	<u>294,5</u>	<u>286,9</u>

16. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Otros activos		
Divisas adquiridas pendientes de transferencia	20.175,5	590,4
Operaciones forwards netas	4.422,5	148,8
Otros	505,1	547,2
Total otros activos	<u>25.103,1</u>	<u>1.286,4</u>
Otros pasivos		
Divisas vendidas pendientes de transferencia	34.434,1	7.026,2
Otros	593,4	252,8
Total otros pasivos	<u>35.027,5</u>	<u>7.279,0</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

La provisión de impuesto a la renta determinada a base de las disposiciones legales vigentes alcanza a un monto de \$ 682,5 millones (\$ 192,6 millones en 2000), el que se presenta bajo Otros Pasivos, neto de pagos provisionales efectuados por \$ 595,9 millones (\$ 259,4 millones en 2000). El monto de la renta líquida imponible asciende a \$ 4.717,7 millones (\$ 1.284,4 millones en 2000).

a) Impuestos diferidos

El Banco ha registrado al 31 de diciembre de 2001 y 2000 los efectos de los impuestos diferidos por las diferencias temporarias, los beneficios tributarios por la pérdidas tributarias y otras cuentas que crean diferencias entre las base tributaria y contable de activos y pasivos, de conformidad con el Boletín Técnico N° 60 y posteriores del Colegio de Contadores de Chile A.G.

La amortización de los impuestos diferidos se efectuó considerando la estimación de años de reverso, y significó un abono neto a resultados de \$ 23,3 millones en 2001 (cargo neto de \$26,7 millones en 2000).

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

Concepto	Saldos al 31.12.2000 MM\$	Corrección monetaria MM\$	Amortización año 2001 MM\$	Impuestos diferidos año 2001 MM\$	Saldos al 31.12.01 MM\$
Diferencias deudoras					
Provisión activo fijo	19,7	-	-	(2,1)	17,6
Provisión voluntaria	8,4	-	-	(8,4)	0,0
Intereses y reajustes cartera vencida	5,9	-	-	9,0	14,9
Provisión vacaciones	14,9	-	-	3,8	18,7
Provisión global cartera colocaciones	174,4	-	-	66,8	241,2
Otros	6,1	-	-	100,6	106,7
Total diferencias deudoras	<u>229,4</u>			<u>169,7</u>	<u>399,1</u>
Total saldo cuenta complementaria (pasivo)	<u>(33,9)</u>	<u>(1,1)</u>	<u>35,0</u>		<u>-</u>
Activo Neto					<u>399,1</u>

Concepto	Saldos al 31.12.2000 MM\$	Corrección monetaria MM\$	Amortización año 2001 MM\$	Impuestos diferidos año 2001 MM\$	Saldos al 31.12.01 MM\$
Diferencias acreedoras					
Desarrollo de software	(18,8)	–	–	18,8	0,0
Diferencia activo fijo	(256,6)	–	–	(54,4)	(311,0)
Ajuste cotización bursátil	(21,7)	–	–	21,5	(0,2)
Otros	(1,2)	–	–	(4,9)	(6,1)
Total diferencias acreedoras	(298,3)			(19,0)	(317,3)
Total saldo cuenta complementaria (activo)	263,8	7,7	(11,7)		259,8
Pasivo Neto					(57,5)
Total al 31.12.2001	161,0	6,6	23,3	150,7	341,6

b) Efecto en resultados

El saldo del rubro provisión impuesto a la renta del Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2001 muestra un cargo neto a resultado por \$ 508,5 millones (cargo neto de \$ 142,0 millones en 2000) que se compone de los siguientes conceptos:

Concepto	2001 MM\$	2000 MM\$
Impuesto a la renta corriente del período	(682,5)	(192,6)
Efecto de impuestos diferidos del período	150,7	77,3
Efecto por amortización del período de las cuentas complementarias	23,3	(26,7)
Cargo neto a resultados	(508,5)	(142,0)

18. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2001 y 2000 no se han pagado remuneraciones por este concepto, dado que el Banco es una sucursal de un banco extranjero, sin tener Directores en Chile.

19. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros del Banco entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

BANKBOSTON N.A.

BANKBOSTON N.A. (AGENCIA EN CHILE)**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	162.611,6	126.201,6
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	168.677,6	148.068,4
Préstamos para comercio exterior	27.970,6	27.629,4
Préstamos de consumo	66.923,3	49.911,0
Colocaciones en letras de crédito	213.949,1	150.880,9
Contratos de leasing	10.161,0	2.695,9
Colocaciones contingentes	24.104,4	12.852,8
Otras colocaciones vigentes	92.596,8	40.268,1
Cartera vencida	4.794,7	3.840,0
Total colocaciones	609.177,5	436.146,5
Provisión sobre colocaciones	(16.725,5)	(12.034,2)
Total colocaciones netas	592.452,0	424.112,3
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	—	27.550,6
Créditos por intermediación de documentos	8.454,7	10.687,8
Total otras operaciones de crédito	8.454,7	38.238,4
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	112.306,8	109.309,4
Otras inversiones financieras	21.502,8	1.078,9
Documentos intermediados	38.484,8	13.310,2
Activos para leasing	69,5	237,0
Bienes recibidos en pago o adjudicados	382,7	462,6
Total inversiones	172.746,6	124.398,1
OTROS ACTIVOS	71.652,9	39.334,5
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	25.061,0	21.377,9
Inversiones en sociedades	742,7	403,0
Total activo fijo	25.803,7	21.780,9
TOTAL ACTIVOS	1.033.721,5	774.065,8

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

BANKBOSTON N.A. (AGENCIA EN CHILE)**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	66.050,9	50.570,6
Depósitos y captaciones	361.343,7	322.957,3
Otras obligaciones a la vista o a plazo	76.188,3	57.315,0
Obligaciones por intermediación de documentos	39.799,0	13.228,3
Obligaciones por letras de crédito	216.850,0	152.296,2
Obligaciones contingentes	25.621,2	12.919,6
Total captaciones y otras obligaciones	785.853,1	609.287,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	22.305,4	-
Préstamos de instituciones financieras del país	42.286,4	27.035,7
Obligaciones con el exterior	3.515,0	2.517,4
Otras obligaciones	6.070,3	10.125,2
Total préstamos de entidades financieras	74.177,1	39.678,3
OTROS PASIVOS	98.635,3	55.945,9
Total pasivos	958.665,5	704.911,2
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	69.154,5	66.023,9
Utilidad del ejercicio	5.901,5	3.130,7
Total patrimonio neto	75.056,0	69.154,6
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.033.721,5	774.065,8

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

BANKBOSTON N.A. (AGENCIA EN CHILE)**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	83.101,2	78.050,3
Utilidad por intermediación de documentos	3.011,7	331,3
Ingresos por comisiones	3.999,9	3.466,6
Utilidad de cambio neta	-	920,3
Otros ingresos de operación	22,3	41,0
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	90.135,1	82.809,5
Gastos por intereses y reajustes	(42.457,1)	(50.373,8)
Pérdida por intermediación de documentos	(694,5)	(162,1)
Gastos por comisiones	(647,3)	(518,7)
Pérdida de cambio neta	(3.915,1)	-
Otros gastos de operación	(51,7)	(1,2)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	42.369,4	31.753,7
Remuneraciones y gastos del personal	(14.545,7)	(11.831,4)
Gastos de administración y otros	(10.529,2)	(8.760,9)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.240,1)	(1.686,4)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	15.054,4	9.475,0
Provisiones por activos riesgosos	(8.131,1)	(5.072,5)
Recuperación de colocaciones castigadas	401,7	391,2
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	7.325,0	4.793,7
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	633,5	284,1
Gastos no operacionales	(116,2)	(232,2)
Resultado por inversiones en sociedades	337,8	154,9
Corrección monetaria	(1.332,7)	(2.454,0)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuesto a la renta	6.847,4	2.546,5
Impuesto a la renta	(945,9)	64,0
	<hr/>	<hr/>
Excedente	5.901,5	2.610,5
Provisiones voluntarias	-	520,2
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>5.901,5</u>	<u>3.130,7</u>

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

BANKBOSTON N.A. (AGENCIA EN CHILE)**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de**

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	5.901,5	3.130,7
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	2.240,1	1.686,4
Provisiones por activos riesgosos	8.131,1	5.072,5
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(90,7)	113,7
Provisiones voluntarias	-	(544,7)
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(337,8)	(154,9)
Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(7,3)	(11,9)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(1,3)	30,1
Impuesto a la renta	945,9	(64,0)
Corrección monetaria	1.332,7	2.454,0
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	4.797,0	(4.753,2)
	<hr/>	<hr/>
Total flujos operacionales	22.911,2	6.958,7
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(135.720,1)	(113.148,4)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(49.712,6)	899,4
Compras de activos fijos	(3.220,5)	(13.493,8)
Ventas de activos fijos	38,9	91,1
Venta de bienes adjudicados o recibidos en pago de obligaciones	79,9	381,5
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	10.371,1	32.464,5
	<hr/>	<hr/>
Total flujos de inversión	(178.163,3)	(92.805,7)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	15.502,2	950,4
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	38.440,5	12.430,6
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	16.593,3	21.614,6
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	26.608,1	(11.564,2)
Emisión de letras de crédito	64.644,7	28.989,7
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	33.501,1	-
Préstamos del exterior a largo plazo	1.006,5	-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(7,5)	(54.336,4)
Pago de otros préstamos a largo plazo	-	(3.774,4)
	<hr/>	<hr/>
Total flujos de financiamiento	196.288,9	(5.689,7)
FLUJO NETO DEL EJERCICIO	41.036,8	(91.536,7)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(4.626,8)	(10.738,4)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	36.410,0	(102.275,1)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	126.201,6	228.476,7
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	162.611,6	126.201,6

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores:

BankBoston (Agencia en Chile)

- 1 Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de BankBoston (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de BankBoston (Agencia en Chile). Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
- 2 Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 Los estados financieros de los ejercicios 2001 y 2000 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de BankBoston (Agencia en Chile), a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de su filial BankBoston Corredora de Seguros Ltda. (Nota 3). En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de BankBoston (Agencia en Chile) y su filial, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
- 4 En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BankBoston (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios descritos en Nota 1.

Santiago, 18 de enero de 2002

Alfredo Rossi F.

PRICE WATERHOUSECOOPERS

BANKBOSTON N.A. (AGENCIA EN CHILE)

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados, excepto por la inversión en filial, 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.

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 de cada ejercicio.

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

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 1.332,7 (MM\$ 2.454,0 en 2000). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas en un 3,1%.

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 \$ 656,20 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2001 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de MM\$ 3.915,1, correspondiente a la pérdida de cambio neta (utilidad de cambio neta por MM\$ 920,3 en 2000) 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) Contratos de derivados

Productos derivados

El Banco opera con productos derivados por cuenta propia con el objetivo de cobertura o de inversión (trading) y por cuenta de clientes (en actividades de intermediación). Los montos nominales de estos contratos quedan excluidos del balance general.

Forwards y contratos a futuro de moneda

El Banco valoriza los forwards y contratos a futuro de moneda al tipo de cambio observado diario y las utilidades o pérdidas resultantes son reconocidas en el estado de resultados sobre base devengada. De acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las diferencias iniciales originadas por este tipo de operaciones a futuro (descuento o prima) se amortizan linealmente con efecto en resultados en el plazo de duración del contrato que las generó.

Contratos swaps de tasa de interés

El Banco valoriza los contratos swaps de tasas de interés de acuerdo al devengamiento de las tasas de interés pactadas, registrando la diferencia a favor o en contra, con abono o cargo a resultados, respectivamente.

f) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 90,7 (MM\$ 113,7 cargo neto en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos" ("Pérdida por intermediación de documentos" en 2000).

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) Contratos de leasing

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

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

i) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

j) Provisiones por activos riesgosos

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

k) Provisiones voluntarias

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

Esta institución no mantiene tales provisiones al cierre de los ejercicios 2001 y 2000. El efecto en los resultados de las provisiones voluntarias mantenidas en 1999 se muestra en el estado de resultados de 2000.

l) Impuesto a la renta

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. En la determinación del efecto de impuestos diferidos del ejercicio 2001 se ha dado reconocimiento, al efecto del cambio en la tasa de impuesto renta, la cual progresivamente se incrementará al 16% el año 2002, 16,5 % el año 2003 y 17 % el año 2004, considerando para ello la tasa de impuesto correspondiente al ejercicio en que estimativamente se producirá el reverso de las diferencias temporales respectivas.

m) Vacaciones del personal

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

n) Estado de flujos de efectivo

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

2. 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 (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	-	-	-	-	-	-	-	-
A sociedades de inversión	1.166,3	1.307,3	-	-	1.166,3	1.307,3	837,8	979,7
A personas naturales (**)	883,9	110,6	-	-	883,9	110,6	708,9	110,6
Total	2.050,2	1.417,9	-	-	2.050,2	1.417,9	1.546,7	1.090,3

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

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

Razón Social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$
2001				
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	368,0	368,0	-
Transbank	Servicios de administración de tarjetas de crédito/débito	230,4	230,4	-
2000				
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	350,0	350,0	-
Transbank	Servicios de administración de tarjetas de crédito/débito	252,3	252,3	-

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\$ 742,7 (MM\$ 403,0 en 2000) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	Valor de la inversión		Resultados devengados	
					2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
BankBoston Corredora de Seguros Ltda.	99,9	99,9	686,2	359,9	685,5	359,6	325,9	158,1
Acciones o derechos en otras sociedades					57,2	43,4	11,9	(3,2)
Totales					742,7	403,0	337,8	154,9

Con fecha 11 de agosto de 1999, BankBoston (Agencia en Chile) constituyó la sociedad de responsabilidad limitada, BankBoston Corredora de Seguros Ltda. El objeto exclusivo de la sociedad es actuar como intermediario remunerado e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier entidad aseguradora radicada en el país. BankBoston (Agencia en Chile) aportó MM\$ 199,7 (históricos) equivalente al 99,9% de su capital social.

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

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 16.800,1 (MM\$ 12.226,5 en 2000), correspondientes a las provisiones exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2000	9.340,3	–	61,1	9.401,4
Aplicación de provisiones	(2.465,6)	–	–	(2.465,6)
Provisiones constituidas	7.144,7	122,3	3,1	7.270,1
Liberación de provisiones	(2.347,0)	–	–	(2.347,0)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	11.672,4	122,3	64,2	11.858,9
Saldos actualizados para fines comparativos	12.034,2	126,1	66,2	12.226,5
Saldos al 1 de enero de 2001	11.672,4	122,3	64,2	11.858,9
Aplicación de provisiones	(3.733,6)	(464,4)	–	(4.198,0)
Provisiones asumidas (*)	1.020,0	–	–	1.020,0
Provisiones constituidas	10.560,5	364,4	–	10.924,9
Liberación de provisiones	(2.793,8)	–	(11,9)	(2.805,7)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	16.725,5	22,3	52,3	16.800,1

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.

(*) Corresponde a las provisiones asumidas por la cartera de colocaciones transferida del ABN AMRO Bank (Chile) el 14 de diciembre de 2001 (ver 15 – Hechos Relevantes).

b) Provisiones voluntarias

El Banco no ha constituido provisiones voluntarias al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

Por concepto de liberación de provisiones voluntarias mantenidas al 31 de diciembre de 1999 la Institución abonó a los resultados del ejercicio 2000 la suma de MM\$ 520,2.

5. PATRIMONIO**a) Patrimonio**

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2000	56.428,6	287,6	4.447,8	61.164,0
Distribución del resultado 1999	–	4.447,8	(4.447,8)	–
Revalorización del patrimonio	2.652,1	222,6	–	2.874,7
Utilidad del ejercicio	–	–	3.036,5	3.036,5
Saldos al 31 de diciembre de 2000	59.080,7	4.958,0	3.036,5	67.075,2
Saldos actualizados para fines comparativos	60.912,2	5.111,7	3.130,7	69.154,6

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2001	59.080,7	4.958,0	3.036,5	67.075,2
Distribución del resultado 2000	-	3.036,5	(3.036,5)	-
Revalorización del patrimonio	1.831,5	247,8	-	2.079,3
Utilidad del ejercicio	-	-	5.901,5	5.901,5
Saldos al 31 de diciembre de 2001	60.912,2	8.242,3	5.901,5	75.056,0

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	Al 31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	69.154,5	66.023,9
Activos totales computables	1.031.208,7	786.374,6
Porcentajes	6,71%	8,40%
Patrimonio efectivo (**)	68.755,8	65.778,9
Activos ponderados por riesgo	644.311,1	481.868,6
Porcentajes	10,67%	13,65%

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

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

6. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Instrumentos	Tipo de cartera				Ajustes a mercado				Total	
	Permanente		No permanente		Contra resultados		Contra patrimonio			
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Banco Central de Chile	-	-	149.821,7	121.853,6	832,4	765,9	-	-	150.654,1	122.619,54
Instituciones financieras del país	-	-	17.528,8	127,2	(5,4)	(0,4)	-	-	17.523,4	126,8
Letras de crédito de propia emisión	-	-	4.105,6	946,9	11,3	5,3	-	-	4.116,9	952,2
Total	-	-	171.456,1	122.927,7	838,3	770,8	-	-	172.294,4	123.698,5

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 38.484,8 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (MM\$ 13.310,2 en 2000).

b) Otras inversiones

	Al 31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	382,7	462,6
Otras inversiones (**)	69,5	237,0
Total	452,2	699,6

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 22,3 (MM\$ 126,1 en 2000). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo existen otros que han sido, total o parcialmente castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 227,7 (MM\$ 87,8 en 2000).

(**) Corresponde a activos en leasing.

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 2001 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	244.794,8	30.756,4	35.254,7	91.791,7	402.597,6
Créditos hipotecarios para vivienda	5.338,8	12.602,6	20.030,1	71.684,8	109.656,3
Préstamos de consumo	22.856,6	26.843,7	8.707,5	262,8	58.670,6
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Créditos por intermediación de documentos	8.454,7	-	-	-	8.454,7
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente	-	-	-	-	-
Cartera no permanente (2)	69.057,8	84.973,7	7.143,8	11.119,1	172.294,4

(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\$ 9.353,9 (MM\$ 2.582,8 en 2000), de los cuales MM\$ 2.473,8 (MM\$ 1.668,9 en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2001 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	351.135,8	2.687,5	48,2	2.500,0	356.371,5
Otras obligaciones a plazo	4.855,0	–	–	–	4.855,0
Obligaciones por intermediación de documentos	39.799,0	–	–	–	39.799,0
Obligaciones por letras de crédito	12.834,3	25.839,6	41.497,2	136.678,9	216.850,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Préstamos de instituciones financieras del país	42.286,4	–	–	–	42.286,4
Otras obligaciones con el Banco Central	22.305,4	–	–	–	22.305,4
Otras obligaciones	3.284,8	309,7	714,9	1.760,9	6.070,3

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

8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos:						
Fondos disponibles	128.767	115.012	–	–	128.767	115.012
Colocaciones efectivas	43.300	47.586	2.839	9.610	46.139	57.196
Colocaciones contingentes	25.240	15.763	–	3	25.240	15.766
Inversiones financieras	–	–	179.299	166.502	179.299	166.502
Otros activos	64.946	59.135	–	–	64.946	59.135
Total activos	262.253	237.496	182.138	176.115	444.391	413.611
Pasivos:						
Depósitos y captaciones	81.089	92.538	389	3.128	81.478	95.666
Obligaciones contingentes	27.668	15.934	–	–	27.668	15.934
Obligaciones con bancos del país	7.013	9.837	22	19	7.035	9.856
Obligaciones con bancos del exterior	5.350	4.245	–	–	5.350	4.245
Otras obligaciones	–	–	–	19.710	–	19.710
Otros pasivos	274.454	208.991	–	–	274.454	208.991
Total pasivos	395.574	331.545	411	22.857	395.985	354.402

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

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

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.

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Compra de forward de monedas extranjeras con moneda chilena	428	458	463.817	652.878	1.276.927	855.034
Venta de forward de monedas extranjeras con moneda chilena	453	379	748.795	1.082.230	1.197.473	562.461
Forward de moneda extranjera	-	6	-	591	-	256
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	-	4	-	583	-	256

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

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Forward en UF/pesos comprados	2	4	100.000	-	100.000	280.000
Futuros de tasas de interés comprados	-	1	-	-	-	100.000
Futuros de tasas de interés vendidos	-	1	-	-	-	100.000
Swap de tasas de interés comprados	5	-	-	-	3.540.000	-
Swap de tasas de interés vendidos	4	-	-	-	550.000	-

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

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	95.119,7	82.667,5
Documentos en cobranza del país	5.666,1	2.329,8
Cobranzas del exterior	117.364,0	165.974,9
Créditos aprobados y no desembolsados	76.818,8	99.967,8
Cauciones otorgadas por la empresa	12.000,0	23.403,7

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 muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos.

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Cuentas Corrientes	1.355,8	1.267,4	26,3	6,5
Líneas de crédito	41,8	207,1	–	–
Tarjetas de débito	78,2	32,6	26,7	103,0
Tarjetas de crédito	911,3	617,7	500,7	358,3
Cobranza de primas por seguros	606,7	372,7	–	–
Custodia	120,8	16,2	–	–
Tarjetas de cajeros automáticos	64,7	123,8	–	–
Cobranza de documentos	225,8	182,3	11,5	17,7
Cartas de crédito, vales, fianzas y otras colocaciones contingentes	165,4	114,0	–	–
Transferencia de fondos	160,5	156,2	–	–
Asesorías financieras	42,1	174,2	–	–
Otros	226,8	202,4	82,1	33,2
Total	3.999,9	3.466,6	647,3	518,7

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

12. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Otros activos		
Divisas adquiridas pendientes de transferencia	28.951,5	34.540,4
Impuestos diferidos por cobrar (neto)	2.988,9	2.045,0
Utilización tarjetas de crédito por cobrar	2.102,2	1.551,8
Operaciones a futuro	10.655,0	–
Impuesto por recuperar	616,0	–
Operaciones pendientes	608,9	216,5
Saldos con sucursales en el país	703,9	198,3
Desarrollo de software	155,1	132,6
Importaciones por cuenta propia	1.604,2	105,0
Gastos anticipados	51,0	55,9
Materiales	135,8	78,0
Anticipo proveedores	196,0	–
Garantías	88,6	73,0
Intereses por encaje	107,3	62,5
Otros	274,9	275,5
Subtotal	49.239,3	39.334,5
Colocaciones por recibir por adquisición de negocios	10.172,5	–
Canje por recibir por adquisición de negocios	424,3	–
Sobreprecio en adquisición de negocios	11.816,8	–
Subtotal otros activos por adquisición de negocios (*)	22.413,6	–
Total Otros activos	71.652,9	39.334,5

	2001	2000
	MM\$	MM\$
Otros pasivos		
Divisas vendidas pendientes de transferencia	(33.876,3)	(46.762,4)
Operaciones a futuro	-	(6.003,0)
Provisión de vacaciones y remuneraciones	(1.129,5)	(1.586,3)
Impuesto a la renta	(865,9)	(740,3)
Impuestos por pagar	(310,7)	(226,9)
Comisiones diferidas	(726,6)	-
Operaciones pendientes	(378,8)	(211,8)
Impuestos diferidos por pagar (neto)	(496,8)	(243,5)
Otros	(66,7)	(171,7)
	<u>(37.851,3)</u>	<u>(55.945,9)</u>
Depósitos y captaciones por asumir por adquisición de negocios	(56.615,9)	-
Compensación neta por entregar por adquisición de negocios	(4.168,1)	-
	<u>(60.784,0)</u>	<u>-</u>
Subtotal otros pasivos por adquisición de negocios (*)	(60.784,0)	-
	<u>(98.635,3)</u>	<u>(55.945,9)</u>

(*) Ver 15 - Hechos Relevantes.

13. IMPUESTOS A LA RENTA

a) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 1.679,7 (MM\$ 1.038,7 en 2000), el que se presenta bajo Otros pasivos neto de pagos provisionales efectuados por MM\$ 813,8 (MM\$ 298,4 en 2000).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

	Saldos al	
	31 de diciembre de	
Diferencia temporal	2001	2000
	MM\$	MM\$
Activo		
Provisión sobre colocaciones	1.897,8	1.438,9
Provisión para vacaciones	159,2	122,9
Ajuste depreciación financiera	209,1	177,4
Bienes recibidos en pago	71,0	-
Contratos forward	-	121,2
Contratos de leasing	22,5	-
Ajuste posición de cambio	-	16,7
Operaciones con pacto de retrocompra/retroventa	292,9	-
Otros	363,4	197,0
	<u>3.015,9</u>	<u>2.074,1</u>
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	(27,0)	(29,1)
	<u>2.988,9</u>	<u>2.045,0</u>
Activos netos de impuestos diferidos	2.988,9	2.045,0

Diferencia temporal	Saldos al 31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Pasivos		
Depreciación acelerada del activo fijo	120,4	108,0
Contratos forward	79,4	–
Ajuste posición de cambio	23,4	–
Gastos diferidos	209,2	124,0
Ajuste valor mercado	134,1	115,7
Otros	21,7	6,5
Subtotal	588,2	354,2
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	(91,4)	(110,7)
Pasivos netos de impuestos diferidos	496,8	243,5
Activo neto por impuestos diferidos contabilizados	2.492,1	1.801,5

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

c) Efecto en resultados

	2001 MM\$	2000 MM\$
Provisión impuestos a la renta Primera Categoría	(1.679,7)	(1.038,7)
Provisión Impuesto Unico artículo 21 Ley de la Renta	(43,6)	(35,9)
Ajuste provisión ejercicio anterior	(24,8)	–
Amortización cuenta complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	(14,8)	273,4
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	759,5	865,2
Otros	57,5	–
Total	(945,9)	64,0

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

Durante los ejercicios 2001 y 2000, el Banco efectuó compras y ventas de créditos por los siguientes totales:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Compras	–	4.398,7
Ventas	417,5	–

Estas operaciones representaron una liberación de provisiones por MM\$ 72,2 en el año 2001 (aumento de provisiones por MM\$ 113,0 en 2000), y un abono neto a resultado de M\$ 73,9 (cargo neto por MM\$ 224,7 en 2000).

Como se indica en 15. Hechos relevantes, el Banco realizó la compra de la División Banca de Personas de ABN Amro Bank (Chile) en diciembre de 2001.

15. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 14 de diciembre de 2001, el Banco realizó la compra de la División Banca de Personas del ABN AMRO Bank (Chile), y en relación directa con la adquisición asumió las obligaciones correspondientes a la División transferida. La operación significó la recepción de activos por MM\$ 83.520,4 y la asunción de pasivos por MM\$ 84.428,0. Las partidas pendientes de transferencia al 31 de diciembre de 2001 se presentan en Otros activos y Otros pasivos (Nota 12), así como el sobreprecio pagado por la transferencia del negocio.

El resumen de los activos y pasivos relacionados con la División adquirida el 14 de diciembre de 2001 es el siguiente:

Activos	MM\$
Disponible	1.241,6
Colocaciones	80.151,4
Activo Fijo	1.548,7
Otros Activos	578,7
Total Activos	83.520,4
Pasivos	
Cuentas corrientes	8.823,8
Captaciones	59.738,7
Obligaciones por letras de crédito	13.674,8
Provisiones	1.020,0
Otros pasivos	1.170,7
Total pasivos	84.428,0

16. EVENTOS POSTERIORES

Con fecha 17 de enero de 2002 se efectuó un aumento de capital por el equivalente en pesos de US\$ 17.500.000, mediante aporte acogido al Decreto Ley N° 600.

BBVA BANCO BHIF

BBVA BANCO BHIF**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
DISPONIBLE	199.096,6	159.472,4
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	797.996,5	666.837,3
Préstamos para comercio exterior	144.520,2	149.158,1
Préstamos de consumo	170.984,0	150.264,4
Colocaciones en letras de crédito	239.551,0	246.839,6
Contratos de leasing	59.670,0	52.297,9
Colocaciones contingentes	65.226,8	67.789,9
Otras colocaciones vigentes	269.331,6	276.481,8
Cartera vencida	37.526,7	29.489,3
Total colocaciones	1.784.806,8	1.639.158,3
Provisiones sobre colocaciones	(38.396,7)	(37.131,1)
Total colocaciones netas	1.746.410,1	1.602.027,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	1.002,5	15.484,7
Total otras operaciones de crédito	1.002,5	15.484,7
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	155.611,2	143.607,2
Otras inversiones financieras	35.473,2	85.366,0
Documentos intermediados	143.508,8	217.133,1
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	4.215,5	3.571,6
Bienes recibidos en pago o adjudicados	4.431,4	1.894,8
Otras inversiones no financieras	211,1	178,3
Total inversiones	343.451,2	451.751,0
OTROS ACTIVOS	65.198,6	84.168,9
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	55.726,2	55.040,1
Inversiones en sociedades	17.985,4	11.208,5
Total activo fijo	73.711,6	66.248,6
TOTAL ACTIVOS	2.428.870,6	2.379.152,8

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

BBVA BANCO BHIF**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	173.751,9	142.904,7
Depósitos y captaciones	1.080.915,2	922.011,2
Otras obligaciones a la vista o a plazo	140.369,0	14.996,8
Obligaciones por intermediación de documentos	143.372,9	217.342,3
Obligaciones por letras de crédito	251.710,4	256.019,2
Obligaciones contingentes	65.161,9	67.820,0
Total captaciones y otras obligaciones	1.855.281,3	1.747.094,2
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	42.606,2	46.509,4
Bonos subordinados	30.975,2	30.918,6
Total obligaciones por bonos	73.581,4	77.428,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	4.520,0	5.972,9
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	6.786,2	11.475,1
Préstamos de instituciones financieras del país	29.108,3	104.067,9
Obligaciones con el exterior	123.755,4	74.828,5
Otras obligaciones	39.292,7	42.554,9
Total préstamos de entidades financieras	203.426,6	238.899,3
OTROS PASIVOS	50.137,3	72.635,2
Total pasivos	2.182.462,6	2.136.056,7
PROVISIONES VOLUNTARIAS	3.573,4	-
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	229.017,6	228.987,8
Otras cuentas patrimoniales	(1.071,3)	(362,0)
Utilidad del ejercicio	14.888,3	14.470,3
Total patrimonio neto	242.834,6	243.096,1
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.428.870,6	2.379.152,8

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

BBVA BANCO BHIF**ESTADO DE RESULTADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	207.236,1	215.335,3
Utilidad por intermediación de documentos	7.719,2	2.404,0
Ingresos por comisiones	16.354,9	11.648,5
Utilidad de cambio neta	-	1.128,0
Otros ingresos de operación	507,6	711,6
Total ingresos de operación	231.817,8	231.227,4
Gastos por intereses y reajustes	(118.129,0)	(138.426,1)
Pérdida por intermediación de documentos	(819,1)	(66,6)
Gastos por comisiones	(4.514,2)	(4.388,2)
Pérdida de cambio neta	(4.082,9)	-
Otros gastos de operación	(505,6)	(345,3)
Margen bruto	103.767,0	88.001,2
Remuneraciones y gastos del personal	(30.344,5)	(25.670,5)
Gastos de administración y otros	(26.366,0)	(24.893,3)
Depreciaciones y amortizaciones	(9.574,1)	(6.452,3)
Margen neto	37.482,4	30.985,1
Provisiones por activos riesgosos	(28.044,2)	(29.760,4)
Recuperación de colocaciones castigadas	7.281,7	7.449,5
Resultado operacional	16.719,9	8.674,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	3.780,7	2.247,7
Gastos no operacionales	(1.209,3)	(1.666,1)
Resultado por inversiones en sociedades	3.440,3	2.596,6
Corrección monetaria	(3.964,4)	(4.921,6)
Resultado antes de impuesto	18.767,2	6.930,8
Impuesto a la renta	(305,5)	2.235,7
Excedente	18.461,7	9.166,5
Provisiones voluntarias	(3.573,4)	5.303,8
UTILIDAD DEL EJERCICIO	14.888,3	14.470,3

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

BBVA BANCO BHIF
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
FLUJO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	14.888,3	14.470,3
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	9.574,1	6.452,3
Provisiones por activos riesgosos	28.044,2	29.760,4
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(427,9)	(127,0)
Provisiones voluntarias	3.573,4	(5.303,8)
Utilidad neta por inversiones en sociedades	(3.440,3)	(2.596,6)
Pérdida (utilidad) neta en venta de activos recibidos en pago	378,8	(136,6)
Utilidad en venta de activos fijos	(155,7)	(2,9)
Castigo de activos recibidos en pago	630,7	1.016,2
Corrección monetaria	3.964,4	4.921,6
Impuesto a la renta	305,5	(2.235,7)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	493,3	220,3
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	1.907,2	(1.579,7)
Flujo originado por actividades operacionales	<u>59.736,0</u>	<u>44.858,8</u>
FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(180.683,0)	(241.798,5)
Disminución (aumento) neto de inversiones	111.150,1	(155.155,8)
Compras de activos fijos	(8.032,3)	(11.180,8)
Ventas de activos fijos	1.757,0	74,7
Inversiones en sociedades	(3.257,7)	(703,3)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	130,7
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	3.305,4	4.040,8
Aumento neto de otros activos y pasivos	373,9	14.150,1
Flujo utilizado en actividades de inversión	<u>(75.386,6)</u>	<u>(390.442,1)</u>
FLUJO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente	30.847,2	4.519,9
Aumento de depósitos y captaciones	162.387,1	59.849,7
(Disminución) aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	(627,5)	32.929,4
(Disminución) aumento de obligaciones por intermediación de documentos	(73.632,0)	103.771,2
Aumento de préstamos del exterior corto plazo	26.956,5	7.084,3
Emisión de letras de crédito	42.744,0	11.284,4
Rescate de letras de crédito	(39.355,0)	(27.695,0)
Aumento de otros pasivos de corto plazo	(73.327,1)	111.935,5
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	8.716,3
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(3.022,6)	(9.936,3)
Emisión de bonos	-	21.893,2
Rescate de bonos	(3.850,3)	(6.173,4)
Préstamos del exterior a largo plazo	18.134,0	2.085,5
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(2.416,1)	(663,1)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	3.576,6	11.409,0
Pago de otros préstamos a largo plazo	(11.499,0)	(17.027,5)
Aumento de capital	-	62.897,7
Dividendos pagados	(14.440,5)	(9.242,2)
Flujo originado por actividades de financiamiento	<u>62.475,3</u>	<u>367.638,6</u>
FLUJO NETO DEL EJERCICIO	46.824,7	22.055,3
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(7.200,5)	(9.998,0)
VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	39.624,2	12.057,3
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	159.472,4	147.415,1
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	199.096,6	159.472,4

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas y Directores
BBVA Banco BHIF**

1. Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de BBVA Banco BHIF al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de BBVA Banco BHIF. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Los estados financieros de los ejercicios 2001 y 2000 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de BBVA Banco BHIF, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 3. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de BBVA Banco BHIF y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BBVA Banco BHIF al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 1.

Santiago, 11 de enero de 2002

Renzo Corona Spedalieri

PRICEWATERHOUSECOOPERS

BBVA BANCO BHIF

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados, 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 de cada ejercicio.

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

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 3.964,4 (MM\$ 4.921,6 en 2000). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas en un 3,1%.

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 \$ 656,20 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2001 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de MM\$ 4.082,9 (MM\$ 1.128,0 en 2000) correspondiente a la pérdida de cambio neta (utilidad de cambio neta en 2000) 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) Contratos de derivados

Forwards y contratos a futuro de moneda

El Banco valoriza los forwards y contratos a futuro de moneda al tipo de cambio observado diario y las utilidades o pérdidas resultantes son reconocidas en el estado de resultados sobre base devengada. De acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las diferencias iniciales originadas por este tipo de operaciones a futuro (descuento o prima) se amortizan linealmente con efecto en resultados en el plazo de duración del contrato que las generó.

Contratos swaps de tasa de interés

El Banco valoriza los contratos swaps de tasas de interés de acuerdo al devengamiento de las tasas de interés pactadas, registrando la diferencia a favor o en contra, con abono o cargo a resultados, respectivamente.

f) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 427,9 (MM\$ 127,0 en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un cargo neto contra patrimonio ascendente a MM\$ 720,2 (MM\$ 524,2 abono neto en 2000).

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

g) Contratos de leasing

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

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

h) Activo fijo físico

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

i) Inversiones en sociedades

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

j) Provisiones por activos riesgosos

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

k) Provisiones voluntarias

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

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

l) Impuesto a la renta

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. En la determinación del efecto de impuestos diferidos del ejercicio 2001 se ha dado reconocimiento al efecto del cambio en la tasa de impuesto renta, la cual progresivamente se incrementará al 16% el año 2002, 16,5% el año 2003 y 17% el año 2004, considerando para ello la tasa de impuesto correspondiente al ejercicio en que estimativamente se producirá el reverso de las diferencias temporales respectivas.

m) Vacaciones del personal

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

n) Estado de flujos de efectivo

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

2. 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 (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	9.351,2	9.806,8	–	–	9.351,2	9.806,8	22,4	5.624,9
A sociedades de inversión	8.762,7	8.657,0	–	–	8.762,7	8.657,0	25,2	–
A personas naturales (**)	2.094,5	1.356,7	–	–	2.094,5	1.356,7	1.915,3	1.290,1
Total	20.208,4	19.820,5	–	–	20.208,4	19.820,5	1.962,9	6.915,0

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

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

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Cargo MM\$	Abono MM\$
2001				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	Asesoría Técnica	1.273,2	1.273,2	–
	Viáticos	178,2	178,2	–
	Publicidad	35,7	35,7	–
	Mensajería	5,4	5,4	–
Redbanc S.A.	Servicios cajeros automáticos	449,6	449,6	–
Transbank S.A.	Administración de tarjetas	121,3	121,3	–
E. Bertelsen Asesorías S.A.	Asesorías	109,5	109,5	–
Ohio National Seguros de Vida S.A.	Arriendo	74,2	74,2	–
	Seguros	32,3	32,3	–
BBVA Corredores de Bolsa Bhif S.A.	Asesorías	198,6	–	198,6
BBVA Administradora de Fondos Mutuos Bhif S.A.	Asesorías	159,1	–	159,1
Parque Arauco S.A.	Arriendo	92,6	92,6	–
Otros	Arriendos	92,6	32,1	60,5
	Asesoría	197,1	61,6	135,5
2000				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	Asesoría técnica	1.885,6	1.885,6	–
	Viáticos	142,0	142,0	–
	Seguros	54,0	54,0	–
	Publicidad	48,6	48,6	–
	Mensajería	10,7	10,7	–

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Cargo MM\$	Abono MM\$
2000				
Redbanc S.A.	Servicios cajeros automáticos	494,8	494,8	–
E. Bertelsen Asesorías S.A.	Asesorías	146,1	146,1	–
Parque Arauco S.A.	Arriendo	95,2	95,2	–
Otros	Arriendos	165,8	125,6	40,2
	Asesorías	194,5	60,2	134,3
	Administración de tarjetas	59,7	59,7	–
	Seguros	31,0	31,0	–

3. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 17.985,4 (MM\$ 11.208,5 en 2000) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
BBVA Corredores de Bolsa BHIF S.A. (1)	99,163	99,600	6.858,3	3.265,4	6.800,9	3.252,3	557,5	471,1
BBVA Administradora de Fondos Mutuos BHIF S.A.	99,900	99,900	4.030,0	2.858,2	4.026,0	2.825,4	1.200,6	968,2
BHIF Administradora de Fondos de Inversión S.A.	99,900	99,900	1.428,4	1.344,2	1.427,0	1.342,9	84,1	84,3
BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario BHIF S.A. (2)	97,170	97,170	2.694,7	2.018,6	2.618,5	1.946,5	673,2	591,4
BHIF Asesorías y Servicios Financieros S.A. (3)	98,602	98,602	658,4	452,5	649,2	423,5	225,3	142,3
BHIF Administradora de Fondos para la Vivienda S.A.	99,900	99,900	270,8	261,1	270,5	260,8	9,7	50,0
BBVA Corredora Técnica de Seguros BHIF Ltda. (4)	99,900	99,900	1.531,0	748,6	1.529,5	747,8	781,7	393,4
Transbank S.A.	6,253	6,253	3.940,1	3.339,1	246,4	208,7	37,6	(34,7)
Subtotales					17.568,0	11.007,9	3.569,7	2.666,0

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados devengados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Acciones o derechos en otras sociedades:								
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.					300,5	104,0	(165,8)	(95,7)
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.					74,1	53,8	18,3	10,9
Otras sociedades					42,8	42,8	18,1	15,4
Subtotales					417,4	200,6	(129,4)	(69,4)
Totales					17.985,4	11.208,5	3.440,3	2.596,6

- (1) Con fecha 28 de septiembre de 2001, el Banco concurrió a un aumento de capital efectuado por la filial por un monto ascendente a MM\$ 2.964,1.
- (2) Con fecha 8 de febrero de 2000, el Banco concurrió a un aumento de capital efectuado por la filial por un monto ascendente a MM\$ 585,8.
- (3) Al 31 de diciembre de 2000 se reconoció una utilidad no realizada por MM\$ 22,7 correspondiente a servicios de asesoría a BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario BHIF S.A., utilidad que se realizó durante el ejercicio 2001.
- (4) Con fecha 30 de agosto de 2000 se adquirió el 19,9% de los derechos sociales de la filial BBVA Corredora Técnica de Seguros BHIF Ltda. en la suma de MM\$ 687,5. Como consecuencia de esta adquisición la participación del Banco aumentó al 99,9%.

4. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 39.834,0 (MM\$ 37.132,9 en 2000), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2000	29.664,2	4,3	–	29.668,5
Aplicación de las provisiones	(22.372,5)	(61,3)	–	(22.433,8)
Provisiones constituidas	28.173,5	58,7	–	28.232,2
Liberación de provisiones	(10,4)	–	–	(10,4)
Traspaso ex Banco Exterior de Chile	559,8	–	–	559,8
Saldos al 31 de diciembre de 2000	36.014,6	1,7	–	36.016,3
Saldos actualizados para fines comparativos	37.131,1	1,8	–	37.132,9

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2001	36.014,6	1,7	–	36.016,3
Aplicación de las provisiones	(23.252,9)	(117,0)	–	(23.369,9)
Provisiones constituidas	25.635,0	136,9	1.415,7	27.187,6
Saldos al 31 de diciembre de 2001	38.396,7	21,6	1.415,7	39.834,0

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

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta Nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 3.573,4 al 31 de diciembre de 2001. Por concepto de constitución de estas provisiones, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 3.573,4 (reverso con abono a resultados por MM\$ 5.303,8 en 2000).

5. PATRIMONIO

a) Patrimonio

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2000	106.549,6	47.224,0	(859,5)	8.652,8	161.566,9
Aumento de capital	30.967,3	29.829,3	–	–	60.796,6
Gastos por colocación de acciones	–	(750,9)	–	–	(750,9)
Dividendos pagados	–	–	–	(8.652,8)	(8.652,8)
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	508,4	–	508,4
Revalorización del patrimonio	5.503,3	2.780,0	–	–	8.283,3
Utilidad del ejercicio	–	–	–	14.035,2	14.035,2
Saldos al 31 de diciembre de 2000	143.020,2	79.082,4	(351,1)	14.035,2	235.786,7
Saldos actualizados para fines comparativos	147.453,8	81.534,0	(362,0)	14.070,3	243.096,1
Saldos al 1 de enero de 2001	143.020,2	79.082,4	(351,1)	14.035,2	235.786,7
Utilidades retenidas	–	1,7	–	(1,7)	–
Dividendos pagados	–	–	–	(14.033,5)	(14.033,5)
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	(720,2)	–	(720,2)
Revalorización del patrimonio	4.433,6	2.479,7	–	–	6.913,3
Utilidad del ejercicio	–	–	–	14.888,3	14.888,3
Saldos al 31 de diciembre de 2001	147.453,8	81.563,8	(1.071,3)	14.888,3	242.834,6

El capital autorizado está dividido en 361.222.027 acciones sin valor nominal, el cual se encuentra íntegramente suscrito y pagado.

Movimientos patrimoniales durante 2001:

- Con fecha 16 de marzo de 2001, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto total de MM\$ 14.033,5 (históricos).

Movimientos patrimoniales durante 2000:

- Con fecha 28 de marzo de 2000, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto total de MM\$ 8.652,8 (históricos).
- Durante el mes de septiembre de 2000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. enteró la suma de MM\$ 60.796,6 (históricos), correspondiente al 45% restante del aumento de capital suscrito en los meses de septiembre y octubre de 1998.
- Durante el mes de septiembre de 2000 se procedió a deducir del aumento de capital MM\$ 750,9 (históricos) correspondientes a gastos directos asociados a la colocación de acciones.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	Al 31 de diciembre	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	227.946,4	228.625,8
Activos totales computables	2.415.335,6	2.370.639,4
Porcentajes	9,4%	9,6%
Patrimonio efectivo (**)	237.899,2	244.027,4
Activos ponderados por riesgo	1.678.589,8	1.587.051,4
Porcentajes	14,2%	15,4%

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

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

6. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

Instrumentos	Tipo de cartera				Subtotal		Ajustes de mercado				Total		
	Permanente		No permanente				Contra resultados		Contra patrimonio				
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	
Banco Central de Chile	84.280,3	27.436,8	214.058,1	331.969,3	298.338,4	359.406,1	677,1	132,1	104,5	73,2	299.120,0	359.611,4	
Otros organismos del Estado	-	-	-	1.128,9	-	1.128,9	-	-	-	-	-	-	1.128,9
Instituciones financieras del país	1.504,8	1.242,9	11.175,4	902,4	12.680,2	2.145,3	20,2	14,8	(7,2)	(3,9)	12.693,2	2.156,2	
Inversiones en el exterior	2.629,4	3.641,2	-	61.726,6	2.629,4	65.367,8	-	(4,4)	(1.176,2)	(435,3)	1.453,2	64.928,1	
Letras de crédito de propia emisión	8.958,3	5.914,8	9.774,9	8.468,0	18.733,2	14.382,8	138,2	263,5	7,6	4,2	18.979,0	14.650,5	
Otras inversiones financieras	2.447,8	-	-	3.617,0	2.447,8	3.617,0	-	14,2	-	-	2.447,8	3.631,2	
Totales	99.820,6	38.235,7	235.008,4	407.812,2	334.829,0	446.047,9	835,5	420,2	(1.071,3)	(361,8)	334.593,2	446.106,3	

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 143.508,8 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (MM\$ 217.133,1 en 2000).

Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en Nota 1, como asimismo los instrumentos intransferibles que ascienden a MM\$ 585,9 (MM\$ 871,6 en 2000).

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos para leasing	4.215,5	3.571,6
Bienes recibidos en pago o adjudicados	4.431,4	1.894,8
Otras inversiones	211,1	178,3
Total	8.858,0	5.644,7

Bajo Activos para leasing se incluyen bienes recuperados de operaciones de leasing por un monto de MM\$ 2.485,9 (MM\$ 2.815,5 en 2000) netos de provisiones constituidas por MM\$ 828,9 (MM\$ 508,1 en 2000). Por su parte, los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 21,6 (MM\$ 1,7 en 2000). 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 2001 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (*)					
Préstamos comerciales y otros	684.591,7	160.196,9	214.170,5	63.923,6	1.122.882,7
Créditos hipotecarios para vivienda	22.814,3	40.218,6	57.401,8	256.231,6	376.666,3
Préstamos de consumo	50.674,9	59.927,3	56.304,7	2.926,2	169.833,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	1.002,5	-	-	-	1.002,5
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (**)	16.944,4	63.632,9	9.738,3	8.917,1	99.232,7
Cartera no permanente (***)	235.843,9	-	-	-	235.843,9

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 12.671,2, de los cuales MM\$ 4.638,6 tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2001, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	982.178,1	25.115,7	7.056,6	1.303,9	1.015.654,3
Otras obligaciones a plazo	9.361,5	–	–	–	9.361,5
Obligaciones por intermediación de documentos	143.372,9	–	–	–	143.372,9
Obligaciones por letras de crédito	26.001,3	46.331,3	40.437,5	138.940,3	251.710,4
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS (**)					
	4.932,4	17.989,8	10.032,6	44.929,0	77.883,8
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	4.520,0	–	–	–	4.520,0
Otras obligaciones con el Banco Central	551,6	–	–	6.234,6	6.786,2
Préstamos de instituciones financieras del país	28.078,9	952,5	76,9	–	29.108,3
Obligaciones con el exterior	123.755,4	–	–	–	123.755,4
Otras obligaciones	29.931,7	507,1	2.088,7	6.765,2	39.292,7

(*) 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 2001 asciende a MM\$ 4.302,4, y 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 la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	101.664,6	47.778,4	–	–	101.664,6	47.778,4
Colocaciones efectivas	397.415,0	295.059,9	83.705,0	52.657,0	481.120,0	347.716,9
Colocaciones contingentes	58.518,3	72.180,3	–	–	58.518,3	72.180,3
Inversiones financieras:						
– En el país	534,4	2.983,7	130.269,0	55.397,0	130.803,4	58.380,7
– En el exterior	2.214,5	109.966,6	–	–	2.214,5	109.966,6
Otros activos	477.457,0	428.957,9	–	–	477.457,0	428.957,9
Total activos	1.037.803,8	956.926,8	213.974,0	108.054,0	1.251.777,8	1.064.980,8
Pasivos						
Depósitos y captaciones	318.393,7	205.080,4	2,0	–	318.395,7	205.080,4
Obligaciones contingentes	58.616,4	72.366,2	–	–	58.616,4	72.366,2
Obligaciones con Bancos del país	–	2.902,2	–	–	–	2.902,2
Obligaciones con Bancos del exterior	188.594,0	126.734,9	–	–	188.594,0	126.734,9
Otros pasivos	680.325,8	651.455,6	6.764,0	8.914,0	687.089,8	660.369,6
Total pasivos	1.245.929,9	1.058.539,3	6.766,0	8.914,0	1.252.695,9	1.067.453,3

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

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local:						
Compra de Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	125	93	323.486	230.259	125.216	114.756
Venta de Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	123	99	447.431	200.700	129.675	289.120
Mercados externos:						
Forward u otros contratos de tasas de interés	4	2	–	–	24.000	94.000

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

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**a) Contingencias derivadas de obligaciones contractuales**

El Banco BHIF, hoy BBVA Banco BHIF, tuvo a su cargo hasta el 23 de julio de 1999 la obligación denominada cuenta de ajuste establecida en el contrato de compraventa de las acciones del ex Banco Nacional, celebrado por escritura pública otorgada con fecha 23 de julio de 1989 en la Notaría Rubio de esta ciudad.

El Banco y sus asesores legales creen que ninguna pérdida significativa para el Banco debería resultar de cualquier reclamo presentado por los vendedores en relación con la administración de dicha cuenta de ajuste, en base de los antecedentes y consideraciones que siguen.

Mediante el citado contrato algunos de los principales accionistas del Banco BHIF adquirieron el 97% de las acciones del ex Banco Nacional a empresas y personas vinculadas a los vendedores. Dicha compra se efectuó con el objeto de fusionar el ex Banco Nacional con el Banco BHIF, proceso que fue terminado el 15 de noviembre de 1989.

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

Cabe hacer presente, que dado que la Cuenta de Ajuste se dividía en dos nóminas de créditos, nóminas con una vigencia de 5 y 10 años, respectivamente, contados en ambos casos desde el día 23 de julio de 1989, el día 23 de julio del año 1999 terminó el plazo de vigencia de la última de ellas, concluyendo también el derecho de los vendedores a esta Cuenta.

Algunos de los vendedores del referido contrato de compraventa iniciaron diversos procedimientos ante los tribunales ordinarios de justicia en contra del Banco BHIF, sus ex administradores y los compradores, en relación con el cumplimiento de obligaciones emanadas del referido contrato. De un total de 8 procedimientos interpuestos en contra del Banco, relativos a los créditos en Cuenta de Ajuste, 5 fueron rechazados por sentencia ejecutoriada por considerar que dichos reclamos debieran haber sido sometidos a arbitraje y, encontrándose pendiente de resolución los restantes, se les puso término con fecha 27 de noviembre de 1996, mediante escritura pública otorgada en la Notaría Quezada de la ciudad de Santiago, en virtud de la cual compradores y vendedores acordaron someter al tribunal arbitral que allí se designa los asuntos controvertidos, pendientes o futuros, relacionados al mencionado contrato de compraventa de acciones, entre los cuales se encuentran los que dicen relación con la Cuenta de Ajuste; lo anterior, con la única excepción relativa a la eventual cobranza futura de créditos por parte del Banco, de competencia de la justicia ordinaria.

Los Arbitros designados aceptaron el encargo con fecha 3 de febrero de 1997, quedando constituido el Tribunal Arbitral el 8 de abril del mismo año. El 9 de junio de 1997 las partes acordaron el procedimiento para litigar ante dicho Tribunal.

A la fecha, los vendedores han interpuesto diversas demandas en contra del Banco ante el Tribunal Arbitral, relativas a la administración de los créditos incluidos en la Cuenta de Ajuste y otras materias. Por su parte, el Banco ha solicitado al Tribunal el rechazo de estas demandas y ha iniciado también ante el citado Tribunal y, en contra de la parte vendedora, dos juicios, de indemnización de perjuicios y de nulidad, respectivamente.

En cuanto a dichas causas, en dos de ellas se ha dictado sentencia. En una de ellas, se condenó al Banco a pagar 19.062 unidades de fomento más intereses, lo que hace un total 38.003,20 unidades de fomento; esta sentencia fue cumplida abonándose dicha cantidad, en su equivalente en pesos, a las obligaciones para con el Banco de la empresa peor clasificada del Grupo Errázuriz, Cidef S.A. En la otra, se condenó al Banco a pagar 8.292,12 unidades de fomento más intereses, lo que hace un total de 11.216,55 unidades de fomento, sentencia que fue cumplida consignándose el equivalente en pesos en el tribunal respectivo; cabe agregar que la cantidad consignada fue embargada, en parte importante, a favor de BBVA Banco BHIF en las causas ejecutivas que en los tribunales ordinarios se siguen contra empresas del Grupo Errázuriz.

En lo que respecta a las restantes causas, su estado procesal es el siguiente: 2 por iniciarse el período de discusión y 3 en que dicho período ha terminado; 7 por iniciarse el período de prueba, una en que se está rindiendo prueba y 3 en que venció el período probatorio; 3 en estado de dictar sentencia y dos con trámites pendientes para dicho efecto; y, finalmente, 4 causas se encuentran en estado de resolver incidentes que determinarán su estado procesal.

En razón de la etapa procesal en que se encuentran algunas de las causas y la complejidad de las materias tratadas en otras, resulta muy difícil emitir un pronóstico sobre los resultados de las acciones entabladas en contra de BBVA Banco BHIF en los litigios precedentemente referidos, no siendo posible tampoco asegurar que los resultados de las acciones interpuestas en contra del Banco en dichos litigios no le serán adversos.

A fines del año 2000 el Banco fue notificado de siete pagos por consignación y compensación efectuados por deudoras del Grupo Errázuriz beneficiarias de la cuenta de ajuste, en relación con las obligaciones que mantienen para con el Banco pretendiendo extinguir el total de sus obligaciones, en todas las cuales se acogió la excepción de incompetencia absoluta opuesta por el Banco, resoluciones que se encuentran apeladas.

Además, el Banco inició ante los Tribunales Ordinarios de Justicia demandas ejecutivas de cobro de la totalidad de lo adeudado por cada una de las referidas empresas del Grupo Errázuriz, estando a la fecha falladas tres de ellas, rechazándose la aceleración por motivos formales. Básicamente, señalan estas sentencias que las ofertas de pago total y consecuentes pagos por consignación, no implicarían una renuncia al plazo concedido al deudor, por lo que los créditos no habrían sido exigibles al momento de presentar la demanda. Si bien los fallos son negativos para el Banco, no lo son en cuanto a su fondo, pues ninguno desconoce la existencia de los créditos. Contra estas sentencias apelaron tanto el Banco como los demandados, encontrándose pendientes de vista. En cuanto a los otros cuatro juicios de cobranza, todos se encuentran en estado de dictar sentencia.

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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	466.249,2	472.467,8
Documentos en cobranza del país	51.049,5	14.511,3
Cobranzas del exterior	6.299,3	27.665,8
Créditos aprobados y no desembolsados	103.317,8	100.076,8
Contratos de leasing suscritos cuyos bienes no se han entregado	5.172,7	10.296,8

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

c) Otras contingencias

A la fecha de emisión de estos estados financieros existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la gerencia del Banco, sobre la base de lo informado por la Fiscalía, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros.

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	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Cuentas corrientes	4.698,3	2.814,0	–	–
Tarjetas de crédito	1.261,3	1.110,7	755,2	594,8
Servicios de recaudación de primas de seguros	1.222,9	1.163,9	–	–
Líneas de crédito	470,3	891,7	–	–
Comisiones por administración de pago de pensiones del I.N.P	2.640,2	1.013,3	–	–
Tarjetas de cajeros automáticos	525,1	1.027,7	848,3	768,1
Cobranza de documentos	377,6	775,3	11,8	17,6
Servicio de tasaciones, estudio de títulos y notariales	369,0	520,0	–	–
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras colocaciones contingentes	972,0	605,0	–	–
Cuentas en línea	203,7	302,7	–	–
Cuentas de ahorro	200,0	218,3	–	–
Custodia y comisiones de confianza	57,5	53,1	–	–
Canje y operaciones de casa de cambio	207,7	138,6	–	–
Comisión operación leasing	460,6	–	–	–
Colocación de créditos, recaudación y gestión de cobranza	–	–	2.484,4	2.749,9
Otros	2.688,7	1.014,2	414,5	257,8
Total	16.354,9	11.648,5	4.514,2	4.388,2

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. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Ingresos no operacionales:		
Recuperación de gastos	1.801,3	1.034,0
Recuperación de bienes recibidos en pago o adjudicados castigados	752,5	665,4
Asesoría contable y legal a filiales	493,0	165,6
Arriendos percibidos	273,4	277,7
Utilidad en venta de activo fijo	171,1	1,6
Otros	289,4	103,4
Total	3.780,7	2.247,7
Gastos no operacionales:		
Castigo de bienes recuperados de operaciones de leasing y recibidos en pago o adjudicados	524,4	1.016,2
Amortización menor valor de inversiones	406,3	368,7
Pérdida en venta de activo fijo	15,4	4,5
Otros	263,2	276,7
Total	1.209,3	1.666,1

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

Durante el ejercicio 2001, el Banco efectuó ventas de créditos por los siguientes totales:

Valor Par MM\$	Valor de Venta MM\$	Efecto en resultados MM\$	Liberación de provisiones MM\$
34.271,3	36.964,4	2.693,1	0,2

Durante el ejercicio 2000 no se efectuaron este tipo de operaciones.

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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Honorarios	470,7	467,9
Viáticos	7,0	10,6
Otros	0,2	-
Total	<u>477,9</u>	<u>478,5</u>

Las remuneraciones canceladas al directorio durante el 2001 fueron acordadas por la Junta de Accionistas celebrada el 16 de marzo de 2001.

15. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Otros activos:		
Divisas pendientes de transferencia	15.565,1	48.988,3
Impuestos diferidos por cobrar (neto)	19.309,8	11.649,3
Gastos diferidos	18.273,4	10.463,6
Diferencia por cobrar de contratos de compraventa de divisas a futuro	-	1.190,9
Comisiones diferidas	2.764,2	3.282,1
Menor valor de inversión	2.498,7	2.909,7
Utilización tarjetas de crédito	1.290,8	1.495,0
Operaciones pendientes	1.285,2	766,2
Garantías	1.010,6	1.032,3
Gastos anticipados	494,4	539,1
Impuestos por recuperar	622,0	386,8
Materiales	284,3	240,7
Intereses por cobrar sobre encaje	11,4	65,1
Otros	1.806,7	1.159,8
Total otros activos	<u>65.198,6</u>	<u>84.168,9</u>
Otros pasivos:		
Divisas pendientes de transferencia	27.672,0	64.634,7
Impuestos diferidos por pagar (neto)	6.039,7	3.215,9
Diferencia por pagar de contratos de compraventa de divisas a futuro	3.965,8	-
Provisión de vacaciones e indemnizaciones	3.560,1	1.686,7
Operaciones pendientes	2.650,0	1.842,4
Impuestos por pagar	4.901,7	771,2
Comisiones e intereses diferidos	1.251,2	247,2
Otros	96,8	237,1
Total otros pasivos	<u>50.137,3</u>	<u>72.635,2</u>

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

La provisión para impuesto a la renta se determinó sobre la base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 5.390,9 (MM\$ 841,3 en 2000), el que se presenta bajo Otros pasivos neto de pagos provisionales efectuados por MM\$ 1.089,5 (MM\$ 666,5 en 2000).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Saldos al 31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos		
Provisión sobre colocaciones	5.115,0	4.140,4
Provisión riesgo país	226,5	-
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributarios	6.838,3	4.511,6
Contratos de leasing	6.052,5	3.259,0
Intereses y reajustes de créditos en mora y cartera vencida	1.966,9	1.526,5
Provisión para vacaciones	247,2	224,4
Otros	1.195,3	578,7
Subtotal	<u>21.641,7</u>	<u>14.240,6</u>
Menos:		
Saldo por amortizar del pasivo complementario	<u>(2.231,9)</u>	<u>(2.591,3)</u>
Activos netos	<u>19.309,8</u>	<u>11.649,3</u>
Pasivos		
Depreciación acelerada del activo fijo	6.024,2	3.603,3
Gastos diferidos	1.150,2	874,3
Otros	220,1	207,2
Subtotal	<u>7.394,5</u>	<u>4.684,8</u>
Menos:		
Saldo por amortizar del activo complementario	<u>(1.354,8)</u>	<u>(1.468,9)</u>
Pasivos netos	<u>6.039,7</u>	<u>3.215,9</u>
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	<u>13.270,1</u>	<u>8.433,4</u>

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

c) Efecto en resultados

	2001 MM\$	2000 MM\$
Provisión impuestos de primera categoría	(5.390,9)	(841,3)
Provisión Impuesto Unico artículo 21 de la Ley de Renta	(4,8)	(74,7)
Efecto por impuestos diferidos del ejercicio	3.767,2	(308,3)
Efecto sobre el impuesto diferido por diferencia de tasa del impuesto	1.128,8	-
Amortización de cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	201,2	3.460,0
Total	<u>(305,5)</u>	<u>2.235,7</u>

CITIBANK N.A.

CITIBANK N.A.**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
DISPONIBLE	399.426,3	320.218,1
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	390.771,8	361.539,8
Préstamos para comercio exterior	61.905,5	66.816,9
Préstamos de consumo	227.511,3	272.509,8
Colocaciones en letras de crédito	205.602,9	234.460,5
Contratos de leasing	6.025,6	3.515,9
Colocaciones contingentes	33.439,8	33.511,2
Otras colocaciones vigentes	68.963,0	73.837,7
Cartera vencida	28.103,6	33.778,3
Total colocaciones	1.022.323,5	1.079.970,1
Menos: provisiones sobre colocaciones	(47.726,8)	(54.961,2)
Total colocaciones netas	974.596,7	1.025.008,9
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	-	9.904,5
Créditos por intermediación de documentos	23.418,2	17.862,2
Total otras operaciones de crédito	23.418,2	27.766,7
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	138.400,3	112.327,3
Otras inversiones financieras	350,5	51.641,1
Documentos intermediados	70.204,3	73.491,9
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	96,8	23,5
Bienes recibidos en pago o adjudicados	715,3	583,8
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	209.767,2	238.067,6
OTROS ACTIVOS	109.038,7	93.587,8
Activo Fijo		
Activo fijo físico	28.299,6	32.465,8
Inversiones en sociedades	8.033,4	5.086,4
Total activo fijo	36.333,0	37.552,2
TOTAL ACTIVOS	1.752.580,1	1.742.201,3

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

CITIBANK N.A.**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	202.785,7	184.288,6
Depósitos y captaciones	708.067,5	698.019,2
Otras obligaciones a la vista o a plazo	166.184,5	127.503,7
Obligaciones por intermediación de documentos	79.639,4	73.404,8
Obligaciones por letras de crédito	224.995,3	248.865,8
Obligaciones contingentes	33.681,6	33.624,4
Total captaciones y otras obligaciones	1.415.354,0	1.365.706,5
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	360,0	765,5
Bonos subordinados	—	—
Total obligaciones por bonos	360,0	765,5
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	1.033,0	1.084,7
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	6.121,9	73.087,2
Obligaciones con el exterior	14.296,9	18.157,8
Otras obligaciones	7.258,1	11.757,8
Total préstamos de entidades financieras	28.709,9	104.087,5
OTROS PASIVOS	58.738,9	55.737,5
Total pasivos	1.503.162,8	1.526.297,0
PROVISIONES VOLUNTARIAS	—	—
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	215.461,4	194.464,2
Otras cuentas patrimoniales	1.302,9	443,0
Utilidad del ejercicio	32.653,0	20.997,1
Total patrimonio neto	249.417,3	215.904,3
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.752.580,1	1.742.201,3

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 15 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

	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	184.638,6	218.155,5
Utilidad por intermediación de documentos	2.417,5	912,5
Ingresos por comisiones	16.136,4	17.359,1
Utilidad de cambio neta	21.962,7	5.659,2
Otros ingresos de operación	542,7	10,9
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	225.697,9	242.097,2
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(78.593,4)	(115.899,0)
Pérdida por intermediación de documentos	(2.228,6)	(325,2)
Gastos por comisiones	(807,6)	(703,5)
Otros gastos de operación	(3.428,3)	(3.365,6)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	140.640,0	121.803,9
Remuneraciones y gastos del personal	(46.376,3)	(43.435,5)
Gastos de administración y otros	(27.137,5)	(26.579,8)
Depreciaciones y amortizaciones	(9.398,7)	(10.882,0)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	57.727,5	40.906,6
Provisiones por activos riesgosos	(27.836,9)	(25.313,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	9.347,5	9.415,5
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	39.238,1	25.008,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	2.024,5	1.298,5
Gastos no operacionales	(1.373,1)	(49,8)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	2.437,3	2.050,3
Corrección monetaria	(4.683,7)	(5.762,6)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuestos	37.643,1	22.544,6
Provisión para impuestos	(4.990,1)	(1.547,5)
	<hr/>	<hr/>
Excedente	32.653,0	20.997,1
Provisiones voluntarias	-	-
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>32.653,0</u>	<u>20.997,1</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

CITIBANK N.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	32.653,0	20.997,1
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	9.398,7	10.882,0
Provisiones por activos riesgosos	27.836,9	25.313,9
Provisiones voluntarias	-	-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones no permanentes	245,7	(233,3)
Utilidad por inversión en sociedades	(2.437,3)	(2.050,3)
(Utilidad) pérdida neta en ventas de activos recibidos en pago	(253,6)	(10,9)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	919,1	(18,5)
Castigos de activos recibidos en pago	348,5	84,2
Corrección monetaria	4.683,7	5.762,6
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	701,7	383,1
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	15.328,6	(10.716,4)
	<hr/>	<hr/>
Total flujos operacionales	89.425,0	50.393,5
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo:		
(Aumento) disminución neto en colocaciones	17.938,8	(12.768,3)
Disminución neto en otras operaciones de crédito	4.215,2	41.648,8
(Aumento) disminución neta de inversiones	7.988,9	(19.589,6)
Compra de activos fijos	(2.284,6)	(4.001,8)
Venta de activos fijos	158,6	142,1
Inversiones en sociedades	(588,5)	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	96,4	94,9
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	915,5	88,5
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(15.611,3)	4.909,2
	<hr/>	<hr/>
Total flujos de inversiones	12.829,0	10.523,8
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuentas corrientes neto	18.497,1	13.919,4
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones neto	14.154,3	(182.972,4)
Aumento de obligaciones a la vista o a plazo neto	38.680,8	18.126,2
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de documentos neto	6.521,1	(49.878,6)
Aumento de préstamos del exterior corto plazo	2.395,1	4.189,7
Emisión de letras de crédito	12.749,2	16.519,0
Rescate de letras de crédito	(28.376,3)	(26.284,0)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(71.294,7)	33.709,4
Pago de préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(9,9)	(561,2)
Rescate de bonos	(101,0)	(86,9)
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(6.139,2)	(2.805,5)
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(253,2)	(89,2)
	<hr/>	<hr/>
Total flujo de financiamiento	(13.176,7)	(176.214,1)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	89.077,3	(115.296,8)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(9.869,1)	(20.469,2)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	79.208,2	(135.766,0)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	320.218,1	455.984,1
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	399.426,3	320.218,1

Las notas adjuntas N^{os}. 1 a 15 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores
Citibank N.A. (Agencia en Chile)**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Citibank N.A. (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Citibank N.A. (Agencia en Chile). Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Citibank N.A. (Agencia en Chile), a base de los criterios descritos en nota N° 1 a), antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en la nota N° 5. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Citibank N.A. (Agencia en Chile) y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Citibank N.A. (Agencia en Chile) al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios contables descritos en la nota N° 1 y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 25 de enero de 2002

Cristián Bastián E.

ARTHUR ANDERSEN-LANGTON CLARKE

CITIBANK N.A.

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, excepto por las inversiones en filiales las que se presentan en una sola línea en el 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 para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consecuencia a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en 3,1%.

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 \$ 4.683,7 millones (\$ 5.762,6 millones en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$ 1 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 21.962,7 millones (\$ 5.659,2 millones en 2000) correspondientes a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 245,7 millones (abono neto de \$ 233,3 millones en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos" (Utilidad por intermediación de documentos en 2000). El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio ascendente a \$ 873,2 millones (cargo neto de \$ 180,5 millones en 2000).

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

f) Productos derivados

Los instrumentos derivados se valorizan y registran de acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los contratos se registran en cuentas de activo con su correspondiente contracuenta en el pasivo, los cuales al cierre del ejercicio se presentan por su saldo neto bajo el rubro Otros Activos u Otros Pasivos. Las diferencias iniciales originadas por estas operaciones son amortizadas en el plazo de duración de los respectivos contratos.

g) Activo fijo físico

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

h) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales el Banco tiene una participación igual o superior al 10%, o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.).

i) Provisiones por activos riesgosos

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

j) Provisiones voluntarias

El Banco no mantiene tales provisiones al cierre de los ejercicios 2001 y 2000.

k) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada según las normas contables impartidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G.

l) Vacaciones del personal

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

m) Efectivo y efectivo equivalente

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

2. CAMBIOS CONTABLES

En el ejercicio 2001 se efectuó el siguiente cambio contable:

De conformidad a la circular N° 3.029 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco optó por aplicar el criterio de diferir ciertos ingresos y gastos por créditos y prestaciones que cubren un período determinado, de acuerdo al plazo de las operaciones de crédito y al período en que se prestan los servicios. Hasta el ejercicio anterior estos ingresos y gastos se reconocían en su totalidad sobre base percibida o pagada. Este cambio significó reconocer un menor ingreso neto antes de impuestos por \$ 1.185,6 millones al 31 de diciembre de 2001.

3. HECHOS RELEVANTES

a) Ejercicio 2001

• **Inscripción de Citibank Agencia de Valores S.A.:**

Con fecha 28 de marzo de 2001, la sociedad Citibank Agencia de Valores S.A. quedó inscrita en calidad de Agente de Valores, en el Registro de Corredores de Bolsa y Agente de Valores, bajo el N° 175.

La Sociedad está sujeta a la normativa jurídica contenida en la Ley N° 18.045, bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) Ejercicio 2000

• **Incorporación de Citibank Agencia de Valores S.A.:**

Con fecha 22 de diciembre de 2000, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Citibank N.A. (Agencia en Chile) a constituir la sociedad filial Citibank Agencia de Valores S.A., con un capital de \$ 572,0 millones y en la que el Banco tiene una participación del 99,9% sobre el capital. Por escritura pública de fecha 3 de enero de 2001, otorgada en la Notaría de Santiago de Don Humberto Santelices Narducci se constituyó la referida sociedad, cuyo extracto se inscribió a fs. 466, N° 396, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y se publicó en el Diario Oficial del día 11 de enero del año 2001.

La inscripción de la mencionada Agencia de Valores en el Registro de Agentes de Valores y Corredores de Bolsa de la Superintendencia de Valores y Seguros se encuentra pendiente de trámite a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros.

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 2001 y 2000 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	2001			
	Cartera vigente MM\$	Cartera vencida MM\$	Total MM\$	Garantías (*) MM\$
A empresas productivas	2.706,6	–	2.706,6	2.680,5
A sociedades de inversión	2.150,7	–	2.150,7	1.793,5
A personas naturales (**)	906,7	–	906,7	906,7
Total	5.764,0	–	5.764,0	5.380,7

	2000			
	Cartera vigente MM\$	Cartera vencida MM\$	Total MM\$	Garantías (*) MM\$
A empresas productivas	54.482,3	–	54.482,3	1.643,8
A sociedades de inversión	2.067,2	–	2.067,2	1.237,4
A personas naturales (**)	1.367,0	–	1.367,0	1.367,0
Total	57.916,5	–	57.916,5	4.248,2

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los años 2001 y 2000 se han realizado las siguientes operaciones significativas con partes relacionadas. La relación incluye sólo transacciones cuyo efecto en resultados es superior al equivalente de mil Unidades de Fomento:

Contratos de Leasing:

El Banco mantiene un contrato de leasing, correspondiente a activo fijo, con Servicios Financieros Citibank (Chile) S.A. (Ex-Sociedad Comercial Citibank Leasing S.A.), por un monto de \$ 220,9 millones (\$ 316,6 millones en 2000) con vencimientos hasta el año 2003.

Dicho contrato fue firmado en el año 1983 y se realizó en las condiciones que ofrecía el mercado en esa oportunidad. Durante el ejercicio 2001, el monto de las cuotas canceladas por este concepto asciende a \$ 119,5 millones (\$ 118,7 millones en 2000).

Contratos de arriendos otorgados:

	Ingresos	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Tarjetas de Chile S.A. (Diners)		
Arriendo de oficinas	155,7	154,7
Servicios	16,4	1,1
Salomon Smith Barney (Chile) S.A.		
Arriendo de oficinas	76,9	92,0
Citibank Corredores de Seguros Ltda.		
Arriendo de oficinas	15,0	18,5
Total	264,0	266,3

Contratos de arriendos otorgados:	Ingresos	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Salomon Smith Barney (Chile) S.A.		
Honorarios administración de cobranza y gestión de créditos castigados	1.545,8	643,3
Arriendo de oficinas	43,9	141,0
Servicios Financieros Citibank (Chile) S.A.		
Servicios operacionales	736,2	657,5
Transbank S.A.		
Servicio de operador de tarjetas de crédito	748,6	592,2
Citicorp Latino Inc. (U.S.A.)		
Servicio de procesamiento computacional	407,9	–
Sociedad Interbancaria de Transferencias Electrónicas S.A. (Redbanc S.A.)		
Servicios de cajeros automáticos	328,2	493,1
Otras Sociedades Relacionadas		
Arriendo de oficinas y servicios de recaudación	11,9	28,0
Total	3.822,5	2.555,1

Las operaciones con partes relacionadas se realizaron en las condiciones que ofrecía el mercado en cada oportunidad.

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el Activo Fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 8.033,4 millones (\$ 5.086,4 millones en 2000) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
					Valor de la inversión		Resultados	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Citibank Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90	6.312,1	4.279,2	6.305,8	4.274,8	2.030,9	2.007,9
Citibank Agencia de Valores S.A.	99,90	–	853,2	–	852,3	–	263,7	–
Redbanc S.A.	12,71	12,71	3.388,4	3.520,2	430,7	447,5	79,6	96,0
Subtotales					7.588,8	4.722,3	2.374,2	2.103,9
Acciones o derechos en otras Sociedades					444,6	364,1	63,1	(53,6)
Totales					8.033,4	5.086,4	2.437,3	2.050,3

6. PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 47.772,6 millones (\$ 55.145,0 millones en 2000), para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	58.984,3	58,3	–	59.042,6
Aplicación de las provisiones	(30.060,8)	(47,6)	–	(30.108,4)
Provisiones constituidas	42.366,2	167,6	–	42.533,8
Liberaciones de provisiones	(17.981,1)	–	–	(17.981,1)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	53.308,6	178,3	–	53.486,9
Saldos actualizados para fines comparativos	54.961,2	183,8	–	55.145,0
Saldos al 31 de diciembre de 2000	53.308,6	178,3	–	53.486,9
Aplicación de las provisiones	(33.206,8)	(344,4)	–	(33.551,2)
Provisiones constituidas	55.186,4	211,9	–	55.398,3
Liberaciones de provisiones	(27.561,4)	–	–	(27.561,4)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	47.726,8	45,8	–	47.772,6

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

b) Provisiones voluntarias

El Banco no mantiene provisiones voluntarias al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

7. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	161.789,6	31.774,1	604,8	(13.413,6)	180.754,9
Utilidades retenidas	–	(13.413,6)	–	13.413,6	–
Revalorización del capital propio	7.604,1	862,9	–	–	8.467,0
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	(175,1)	–	(175,1)
Utilidad del ejercicio	–	–	–	20.365,8	20.365,8
Saldos al 31 de diciembre de 2000	169.393,7	19.223,4	429,7	20.365,8	209.412,6
Saldos actualizados para fines comparativos	174.644,9	19.819,3	443,0	20.997,1	215.904,3

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 2000	169.393,7	19.223,4	429,7	20.365,8	209.412,6
Utilidades retenidas	-	20.365,8	-	(20.365,8)	-
Revalorización del capital propio	5.251,2	1.227,3	-	-	6.478,5
Fluctuación de valores de inversiones financieras	-	-	873,2	-	873,2
Utilidad del ejercicio	-	-	-	32.653,0	32.653,0
Saldos al 31 de diciembre de 2001	174.644,9	40.816,5	1.302,9	32.653,0	249.417,3

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	216.764,3	194.907,2
Activos totales computables	1.763.367,1	1.764.956,2
Porcentajes	12,29 %	11,04%
Patrimonio efectivo (**)	190.482,1	168.636,5
Activos ponderados por riesgo	1.007.441,2	1.119.966,8
Porcentajes	18,91 %	15,06%

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

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

8. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el Banco mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

a) Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de 2001:

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	167.436,7	39.471,9	206.908,6	(29,3)	1.555,4	208.434,7
Instituciones financieras del país	-	169,9	169,9	-	-	169,9
Inversiones en el exterior	-	338,4	338,4	-	-	338,4
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
	-	12,1	12,1	-	-	12,1
Total	167.436,7	39.992,3	207.429,0	(29,3)	1.555,4	208.955,1

Al 31 de diciembre de 2000:

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	156.076,5	29.018,4	185.094,9	8,6	521,2	185.624,7
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	–	194,5	194,5	–	–	194,5
Instituciones financieras del país	–	384,9	384,9	–	–	384,9
Inversiones en el exterior	–	50.999,6	50.999,6	214,4	–	51.214,0
Letras de crédito de propia emisión	–	42,2	42,2	–	–	42,2
Total	156.076,5	80.639,6	236.716,1	223,0	521,2	237.460,3

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 70.204,3 millones (\$ 73.491,9 millones en 2000) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

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

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	715,3	583,8
Activos para Leasing	96,8	23,5
Total	812,1	607,3

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 45,8 millones (\$ 183,8 millones en 2000). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a \$ 207,4 millones (\$ 113,7 millones en 2000).

9. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

	2001				Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	434.039,0	80.728,8	38.041,2	33.605,8	586.414,8
Créditos hipotecarios para vivienda	9.765,6	19.530,9	28.805,2	78.523,0	136.624,7
Préstamos de consumo	110.169,6	75.165,0	7.007,5	64,5	192.406,6

	2001				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	23.418,2	-	-	-	23.418,2
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	48.649,1	117.653,2	1.134,4	-	167.436,7
Cartera no permanente (3)	39.963,0	-	-	-	39.963,0
	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	408.642,6	90.802,4	33.058,8	43.086,7	575.590,5
Créditos hipotecarios para vivienda	10.225,4	20.330,8	31.279,6	90.044,7	151.880,5
Préstamos de Consumo	95.066,9	104.161,4	36.759,5	209,7	236.197,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	9.904,5	-	-	-	9.904,5
Créditos por intermediación de documentos	17.862,2	-	-	-	17.862,2
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	126.108,6	29.967,9	-	-	156.076,5
Cartera no permanente (3)	80.862,6	-	-	-	80.862,6

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre de los ejercicios con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida, que ascendían a \$ 45.334,0 millones (\$ 49.012,1 millones en 2000), de los cuales \$ 27.344,2 millones (\$ 29.181,4 millones en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	637.190,2	67.115,5	2.772,5	-	707.078,2
Otras obligaciones a plazo	3.895,9	115,7	-	-	4.011,6
Obligaciones por intermediación de documentos	79.639,4	-	-	-	79.639,4
Obligaciones por letras de crédito	20.889,9	34.026,5	50.866,9	119.212,0	224.995,3

	2001				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	71,1	137,2	151,7	–	360,0
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	158,5	306,6	440,6	127,3	1.033,0
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de Instituciones financieras del país	6.121,9	–	–	–	6.121,9
Obligaciones con el exterior	12.350,6	1.364,8	445,4	136,1	14.296,9
Otras obligaciones	5.996,1	588,5	559,4	114,1	7.258,1
	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	691.684,5	2.322,8	3.027,1	–	697.034,4
Otras obligaciones a plazo	3.377,2	220,8	–	–	3.598,0
Obligaciones por intermediación de documentos	73.404,8	–	–	–	73.404,8
Obligaciones por letras de crédito	20.841,3	36.016,5	54.656,1	137.351,9	248.865,8
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	410,6	199,7	155,2	–	765,5
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	166,1	320,3	462,5	135,8	1.084,7
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de Instituciones financieras del país	73.087,2	–	–	–	73.087,2
Obligaciones con el exterior	13.611,0	4.546,8	–	–	18.157,8
Otras obligaciones	10.518,1	286,6	467,8	485,3	11.757,8

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

10. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles	394.896,5	277.451,3	–	–	394.896,5	277.451,3
Colocaciones efectivas	112.619,6	157.200,1	7.207,8	25.370,5	119.827,4	182.570,6
Colocaciones contingentes	17.696,6	27.023,2	15.404,6	13.642,3	33.101,2	40.665,5
Inversiones financieras:						
– En el país	774,6	981,3	190.461,0	150.723,2	191.235,6	151.704,5
– En el exterior	–	86.740,0	–	–	–	86.740,0
Otros activos	2.087.706,2	1.881.747,8	–	–	2.087.706,2	1.881.747,8
Total activos	2.613.693,5	2.431.143,7	213.073,4	189.736,0	2.826.766,9	2.620.879,7
Pasivos						
Depósitos y captaciones	283.826,0	186.475,1	6.019,0	11.179,5	289.845,0	197.654,6
Obligaciones contingentes	18.207,0	27.325,8	15.370,1	13.628,5	33.577,1	40.954,3
Obligaciones con Bancos del exterior	21.787,5	30.753,3	–	–	21.787,5	30.753,3
Otros pasivos	2.484.415,2	2.349.168,8	191,1	247,4	2.484.606,3	2.349.416,2
Total pasivos	2.808.235,7	2.593.723,0	21.580,2	25.055,4	2.829.815,9	2.618.778,4

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

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

A continuación se resumen las operaciones con productos derivados mantenidas el cierre de los ejercicios 2001 y 2000:

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

Tipo de operación a futuro	Montos de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Mercado local:						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena, compras	331	270	572.596,0	1.008.243,7	1.194.717,0	666.378,9
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena, ventas	184	117	1.006.015,9	1.239.511,5	569.171,0	302.360,4
Forward de monedas extranjeras	22	33	14.567,0	11.172,6	11.632,0	12.319,0
Forward u otros contratos de tasa de interés	1	1	–	–	20.000,0	63.205,1
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena, compras	10	–	52.000,0	–	7.902,0	–
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena, ventas	98	42	222.371,0	267.952,7	437.559,0	337.500,0
Forward de monedas extranjeras	40	41	17.699,0	7.552,1	132.983,0	84.334,3
Forward u otros contratos de tasa de interés	8	1	–	–	229.000,0	63.205,1

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 algún sistema de reajustabilidad autorizado (S.R.A.) y sobre tasas de interés en moneda chilena**

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Montos de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Mercado local:						
Forward en SRA / pesos vendidos	8	–	5.691,9	–	13.010,1	–
Forward u otros contratos de tasa de interés en SRA	8	–	–	–	64.237,5	–

c) **Opciones**

El Banco no mantiene este tipo de operaciones al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

12. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	1.843.541,6	1.990.400,1
Documentos en cobranza del país	74.393,0	92.607,3
Cobranzas del exterior	10.999,1	15.153,6
Créditos aprobados y no desembolsados	361.171,8	351.444,2
Cauciones otorgadas por la empresa	2,4	–
Bienes administrados en comisiones de confianza	35.234,7	31.921,6

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

13. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Cobranza de documentos	3.593,5	3.691,7	(40,5)	(69,5)
Tarjetas de crédito	3.443,2	3.826,1	(390,2)	(370,2)
Colocación de Fondos Mutuos	1.878,1	1.880,8	–	–
Custodia y comisiones de confianza	1.649,5	1.591,7	–	–
Tarjetas de cajeros automáticos	1.154,5	1.548,5	(56,4)	(80,7)
Cuentas corrientes	1.153,1	1.133,1	–	–
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras colocaciones contingentes	973,4	1.251,4	–	–
Vales vista y transferencias de fondos	967,4	1.005,7	–	–
Líneas de crédito	570,8	837,3	–	–
Asesorías	124,0	–	–	–
Servicios financieros de intermediación	–	–	(300,4)	(143,2)
Otras 628,9	592,8	(20,1)	(39,9)	–
Totales	16.136,4	17.359,1	(807,6)	(703,5)

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

14. IMPUESTOS DIFERIDOS

Durante los años 2001 y 2000 el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a las normas contables impartidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G.

Los movimientos y efectos por este concepto durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestran en el cuadro siguiente:

	Saldos al 01-01-2001 MM\$	Amortización año 2001 MM\$	Impuestos diferidos año 2001 MM\$	Saldos al 31.12.2001 MM\$
Activos por impuestos diferidos:				
Provisión colocaciones	5.119,8	–	(95,9)	5.023,9
Provisión bonos e indemnización	267,4	–	(7,1)	260,3
Provisión vacaciones	316,1	–	140,0	456,1
Pactos	44,9	–	(552,9)	(508,0)
Pérdidas tributarias	657,2	–	–	657,2
Otros conceptos	1.324,3	–	32,4	1.356,7
Ajuste cambio de tasa impuesto renta	–	–	295,4	295,4
Pasivos por impuestos diferidos:				
Remodelación oficinas	(260,6)	–	60,8	(199,8)
Activo fijo	(32,6)	–	2,0	(30,6)
Otros conceptos	(28,9)	–	188,6	159,7
Total activo neto por impuestos diferidos	7.407,6	–	63,3	7.470,9
Cuentas complementarias de impuestos diferidos:				
Complementarias de activo por impuestos diferidos	(233,5)	233,5	–	–
Complementarias de pasivo por impuestos diferidos (*)	681,8	(135,0)	–	546,8
Total cuentas complementarias por impuestos diferidos	448,3	98,5	–	546,8
Efecto en patrimonio	–	–	176,7	176,7
Efecto en resultados	–	98,5	240,0	338,5

(*) El plazo promedio remanente de reverso para las cuentas complementarias de pasivo por impuestos diferidos es de 57 meses.

Con motivo de la modificación de la tasa de impuestos a la renta establecida en la ley N° 19.753, se ha reconocido el efecto de dicho cambio en la determinación de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2001. Este cambio originó un abono a los resultados del presente ejercicio por \$ 295,4 millones.

El saldo del ítem "Provisión para impuestos" del Estado de Resultados del ejercicio 2001, muestra un cargo neto por \$ 4.990,1 millones (\$ 1.547,5 millones en 2000) que se compone de los siguientes conceptos:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Amortización de los saldos iniciales de impuestos diferidos	98,5	272,4
Efecto por impuestos diferidos del ejercicio	240,0	963,0
	<u>338,5</u>	<u>1.235,4</u>
Efecto neto por impuestos diferidos	<u>338,5</u>	<u>1.235,4</u>
Provisión impuesto a la renta	(5.362,2)	(2.633,9)
Provisión impuesto único	(77,9)	(79,6)
Impuesto renta ejercicio anterior	111,5	(69,4)
	<u>(5.328,6)</u>	<u>(2.782,9)</u>
Efecto neto impuesto renta	<u>(5.328,6)</u>	<u>(2.782,9)</u>
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	<u>(4.990,1)</u>	<u>(1.547,5)</u>

15. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

CORPBANCA

CORPBANCA

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	105.250,4	97.852,8
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	635.905,3	574.817,0
Préstamos para comercio exterior	135.411,6	108.603,2
Préstamos de consumo	153.160,8	161.017,2
Colocaciones en letras de crédito	173.143,7	144.338,8
Contratos de leasing	109.616,0	85.332,9
Colocaciones por factoring	42.374,4	–
Colocaciones contingentes	108.444,8	88.397,2
Otras colocaciones vigentes	39.992,2	42.379,2
Cartera vencida	21.652,8	21.006,2
Total colocaciones	1.419.701,6	1.225.891,7
Menos: Provisión sobre colocaciones	(31.838,4)	(27.088,4)
Total colocaciones netas	1.387.863,2	1.198.803,3
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	26.015,3	15.472,2
Créditos por intermediación de documentos	4.018,3	–
Total otras operaciones de crédito	30.033,6	15.472,2
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central y Tesorería	28.411,8	67.776,0
Otras inversiones financieras	187.252,7	137.781,1
Documentos intermediados	19.310,4	42.258,2
Depósitos en el Banco Central de Chile	–	1.053,6
Activos para leasing	6.551,1	4.479,1
Bienes recibidos en pago o adjudicados	9.143,6	3.317,3
Otras inversiones no financieras	1,5	1,4
Total inversiones	250.671,1	256.666,7
OTROS ACTIVOS	91.001,2	84.592,7
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	31.675,3	36.653,6
Inversiones en sociedades	9.274,0	7.860,9
Total activo fijo	40.949,3	44.514,5
TOTAL ACTIVOS	1.905.768,8	1.697.902,2

Las notas N^{os}. 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

CORPBANCA**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de**

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	114.450,5	106.836,5
Depósitos y captaciones	1.006.478,4	900.925,9
Otras obligaciones a la vista o a plazo	56.318,6	69.595,4
Obligaciones por intermediación de documentos	20.541,0	42.459,3
Obligaciones por letras de crédito	188.955,5	155.367,9
Obligaciones contingentes	108.967,4	90.025,6
Total captaciones y otras obligaciones	1.495.711,4	1.365.210,6
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	—	—
Bonos subordinados	59.426,9	56.892,1
Total obligaciones por bonos	59.426,9	56.892,1
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	39,0	42,0
Otras obligaciones con el Banco Central	856,3	1.392,6
Préstamos de instituciones financieras del país	65.951,0	53.917,6
Obligaciones con el exterior	64.622,1	34.931,8
Otras obligaciones	19.096,3	22.944,4
Total préstamos de entidades financieras	150.564,7	113.228,4
OTROS PASIVOS	29.125,6	19.875,6
Total pasivos	1.734.828,6	1.555.206,7
PROVISIONES VOLUNTARIAS	1.107,2	1.296,0
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	141.270,9	126.096,3
Otras cuentas patrimoniales	118,6	179,8
Utilidad del ejercicio	28.443,5	15.123,4
Total patrimonio neto	169.833,0	141.399,5
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.905.768,8	1.697.902,2

Las notas N^{os} 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

CORPBANCA

ESTADO DE RESULTADOS

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	181.944,0	191.984,4
Utilidad por intermediación de documentos	6.577,1	2.337,2
Ingresos por comisiones	14.098,0	14.097,0
Otros ingresos de operación	2.452,2	2.406,0
Total ingresos de operación	205.071,3	210.824,6
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(92.118,7)	(107.953,9)
Pérdida por intermediación de documentos	(1.355,8)	(813,3)
Gastos por comisiones	(1.706,4)	(1.323,3)
Pérdida de cambio neta	(1.136,6)	(1.598,6)
Otros gastos de operación	(499,3)	(269,6)
Margen bruto	108.254,5	98.865,9
Remuneraciones y gastos del personal	(26.618,0)	(30.997,5)
Gastos de administración y otros	(20.659,1)	(25.006,1)
Depreciaciones y amortizaciones	(7.800,9)	(7.178,8)
Margen neto	53.176,5	35.683,5
Provisiones por activos riesgosos	(28.054,0)	(26.863,5)
Recuperación de colocaciones castigadas	7.455,8	7.760,4
Resultado operacional	32.578,3	16.580,4
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	729,0	550,9
Gastos no operacionales	(7.222,5)	(7.156,3)
Utilidad por inversiones en sociedades	2.728,9	1.858,7
Corrección monetaria	(1.465,4)	(391,2)
Resultado antes de impuesto	27.348,3	11.442,5
Provisión para impuestos	945,4	1.773,3
Excedente	28.293,7	13.215,8
Provisiones voluntarias	149,8	1.907,6
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	28.443,5	15.123,4

Las notas N^{os.} 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

CORPBANCA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	28.443,5	15.123,4
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	7.800,9	7.178,8
Provisión y castigos por activos riesgosos	28.054,0	26.863,5
Provisiones voluntarias	(149,8)	(1.907,6)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones transables	(322,8)	(519,8)
Provisión para impuestos	(945,4)	(1.773,3)
Amortización mayor valor pagado por inversiones en sociedades	3.565,2	3.601,9
Castigo de otros activos	2.215,0	2.280,7
Utilidad por inversiones en sociedades	(2.728,9)	(1.858,7)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(110,4)	39,5
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	13,9	(22,5)
Corrección monetaria	1.465,4	391,2
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	2.025,2	(1.319,7)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	<u>7.783,3</u>	<u>(7.494,8)</u>
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	77.109,1	40.582,6
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) neto en colocaciones	(243.644,1)	(190.693,9)
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito	(15.245,0)	34.246,6
(Aumento) neto de inversiones	(2.740,3)	(94.528,4)
Compra de activos fijos	(1.830,9)	(3.044,2)
Venta de activos fijos	367,6	159,9
Inversiones en sociedades	(725,7)	(992,1)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	2.050,1	1.934,7
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	1.224,7	574,5
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(587,2)	1.641,6
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	<u>(261.130,8)</u>	<u>(250.701,3)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes neto	10.994,2	(9.618,7)
Aumento de depósitos y captaciones neto	133.213,1	191.187,1
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo neto	(11.357,7)	26.300,3
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de documentos neto	(20.862,9)	7.976,3
Aumento de préstamos del exterior corto plazo	26.608,9	21.149,6
Emisión de letras de crédito	60.841,3	16.918,6
Rescate de letras de crédito	(23.362,9)	(15.230,2)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	15.984,7	(41.566,7)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	64,9	115,6
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(557,6)	(733,1)
Colocación neta de bonos	2.111,3	16.290,3
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	4.664,6	-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(1.220,7)	(613,7)
Préstamos obtenidos de instituciones financieras a largo plazo	-	51,2
Pago préstamos de instituciones financieras a largo plazo	-	(1.762,4)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	5.347,3	3.480,4
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(9.080,3)	(6.143,9)
Pago de acciones	49,7	15.285,4
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento	<u>193.437,9</u>	<u>223.086,1</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	<u>9.416,2</u>	<u>12.967,4</u>
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>(2.018,6)</u>	<u>(2.845,0)</u>
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7.397,6	10.122,4
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	97.852,8	87.730,4
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>105.250,4</u>	<u>97.852,8</u>

Las notas N^{os}. 1 a 17 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de CORPBANCA

Hemos auditado los balances generales de CORPBANCA al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de CORPBANCA. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

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

Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de CORPBANCA, a base de los criterios descritos en la Nota 1 a los estados financieros, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en la Nota 5 a los estados financieros. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de CORPBANCA y sus Filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CORPBANCA al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad descritos en la Nota 1 a los estados financieros.

Como se señala en la Nota 3 a los estados financieros, el Banco se fusionó con Corp Factoring S.A.

Enero 1, 2002

Juan Echeverría González

DELOITTE & TOUCHE

CORPBANCA

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

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

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) en un 3,1%.

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\$ 1.465,4 (cargo neto de MM\$ 391,2 en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2001 (\$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre 2000).

El saldo de MM\$ 1.136,6 en 2001, correspondiente a la pérdida de cambio neta que se muestra en el estado de resultados (pérdida de cambio neta de MM\$ 1.598,6 en 2000), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Contratos de leasing

Las operaciones de leasing financiero consisten en contratos de arrendamiento con cláusula que otorga al arrendatario una opción de compra del bien arrendado al término del contrato.

f) Colocaciones por factoring

Las colocaciones por factoring se valúan al valor de adquisición de los créditos. La diferencia de precio generada en la cesión se devenga en el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

g) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 38,0 (abono neto de MM\$ 502,3 en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Utilidad o Pérdida por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un cargo neto al patrimonio durante el período 2001 de M\$ 55,8 (abono neto en el ejercicio 2000 de MM\$ 374,4 histórico).

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

h) Activo fijo físico

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

i) Inversiones en sociedades

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

j) Menor valor de inversiones en sociedades

El menor valor de inversiones en sociedades y el sobreprecio pagado en la adquisición de los activos, derechos, bienes y contratos de la División de créditos de consumo Corfinsa, se amortizan en un plazo de diez años.

La proporción del menor valor originado en el reconocimiento de la calidad de cartera en la compra de Financiera Condell S.A. se amortiza en un período de seis años a partir del 1º de agosto de 1999, de acuerdo con instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

k) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos (Nota 6) han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

l) Provisiones voluntarias

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

m) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, de acuerdo al Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos, y con instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. De acuerdo al Boletín Técnico N° 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., a partir del 2001 los impuestos diferidos se contabilizan aplicando la tasa de impuesto a la renta del año en que se reversará la correspondiente diferencia temporaria que le dio origen.

n) Vacaciones del personal

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

ñ) Efectivo y efectivo equivalente

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, el saldo del rubro disponible, según lo determina el Capítulo 18-1 de la Recopilación actualizada de Normas Bancos y Sociedades Financieras.

2. CAMBIO CONTABLE

De acuerdo con lo establecido en la Circular N° 3.029, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras modificó el tratamiento contable para aquellos ingresos y gastos percibidos o pagados por adelantado, en relación con el período que cubre el servicio que se presta o se recibe. El nuevo criterio contable consiste en diferir los resultados por los ingresos y gastos antes señalados. El procedimiento contable se aplicará obligatoriamente sólo cuando tenga un efecto importante en los resultados de la institución, en relación con el que se obtendría al reconocer consistentemente los ingresos y gastos sobre la base de lo percibido o pagado. Al 31 de diciembre de 2001, la aplicación de este criterio no tiene efectos significativos para el Banco.

3. HECHOS RELEVANTES

- a) En la sesión de Directorio de fecha 24 de abril de 2001, se informa de la renuncia del señor Jorge Selume Zaror al cargo de Gerente General, designándose en su reemplazo al señor Mario Chamorro Carrizo, a contar del 27 de abril de 2001.
- b) En la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril de 2001, se informa de la renuncia del señor Alejandro Kauak Garabit al cargo de Director, designándose en su reemplazo al señor Jorge Selume Zaror.
- c) En la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 23 de mayo de 2001, se acuerda modificar el inciso primero del artículo undécimo de los estatutos del Banco, elevando de nueve a once, los Directores titulares y reduciendo de dos a uno, los Directores suplentes. Los Directores durarán tres años en sus funciones, podrán ser reelegidos indefinidamente y se renovarán en su totalidad al término de cada período, como también, se acuerda crear una segunda Vicepresidencia del Directorio.

d) En la misma Junta de Accionistas, se acuerda renovar el Directorio quedando integrado por las siguientes personas:

Directores Titulares	Director Suplente
Señores:	Señor:
Carlos Abumohor Touma	Juan Rafael Gutiérrez Avila
Fernando Aguad Dagach	
Julio Barriga Silva	
René Cortázar Sanz	
Juan Pablo Díaz Cumsille	
Odde Rishmague Rishmague	
Francisco Rosende Ramírez	
Alvaro Saieh Bendeck	
Jorge Andrés Saieh Guzmán	
Jorge Selume Zaror	
Hernán Somerville Senn	

e) En sesión de Directorio de fecha 12 de junio de 2001, se efectuaron las siguientes designaciones en el Directorio de Corpbanca:

Presidente	Carlos Abumohor Touma
Primer Vicepresidente	Alvaro Saieh Bendeck
Segundo Vicepresidente	Jorge Andrés Saieh Guzmán

f) En sesión extraordinaria de Directorio de fecha 26 de junio de 2001, se aprueba solicitar la inscripción de las acciones de Corpbanca en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y otros centros bursátiles que determine la Gerencia General. La inscripción en la Bolsa se materializó con fecha 27 de junio de 2001.

g) Con fecha 2 de noviembre de 2001, Corpbanca adquirió de Proyección S.A. 11.842 acciones y de Promoción y Ventas S.A. 120 acciones emitidas por Corp Factoring S.A., lo que produjo la disolución de esta última sociedad y la incorporación de todos sus activos y pasivos a Corpbanca.

h) En sesión ordinaria de Directorio de fecha 4 de diciembre de 2001, se acordó solicitar a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la autorización para la creación y constitución de una sociedad de apoyo al giro bancario, con el objeto de prestar servicios de gestión legal para las operaciones que el Banco efectúe dentro de su giro. La Sociedad operará bajo el nombre de CorpLegal S.A.

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 2001 y 2000, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	20.035,8	30.403,3	—	—	20.035,8	30.403,3	14.339,5	16.448,8
A sociedades de inversión	3.932,9	683,6	—	—	3.932,9	683,6	489,2	—
A personas naturales (**)	184,8	—	—	—	184,8	—	63,7	—
Total	24.153,5	31.086,9	—	—	24.153,5	31.086,9	14.892,4	16.448,8

(*) 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 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 2001 y 2000 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Nombre o Razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar) MM\$	Efecto en resultados	
			Ingresos MM\$	Gastos MM\$
2001:				
Evaluadora de Antecedentes S.A.	Servicio de evaluación de clientes	–	–	3.623,1
Provedora de Servicios S.A.	Servicio de evaluación de clientes y arriendo de oficinas	–	–	1.170,3
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	–	3,0	924,4
Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	–	–	738,2
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	–	–	583,4
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	–	–	460,7
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	–	–	426,9
Servibanca S.A.	Servicio de canje de documentos	–	–	150,4
Agencia de Comunicación Digital Mínimo Común Múltiplo Ltda.	Asesorías en publicidad	4,1	39,9	206,3
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	–	–	126,6
Consultoría y Asesorías Ecco S.A.	Asesorías estudios económicos y financieros	–	–	96,8
Sonda S.A.	Arriendo y mantención equipos computacionales	–	–	95,8
Asesorías La Unión S.A.	Asesorías financieras y administrativas	–	–	74,7
Profesionales Asesores Proas Ltda.	Asesoría profesional legal	–	–	72,5
Sociedad Nacional de Minería	Publicidad en boletín minero	–	–	44,1
Red Televisiva Megavisión S.A.	Servicios publicitarios	–	–	40,1
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Primas de seguros y arriendo de oficinas	–	215,2	32,0
BAC Servicios Computacionales Ltda.	Servicios computacionales	–	–	17,5
Corp Corredores de Bolsa S.A.	Arriendo de oficinas	–	16,8	–
Corp Factoring S.A.	Arriendo de oficinas	6,1	27,4	–

Nombre o Razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar) MM\$	Efecto en resultados	
			Ingresos MM\$	Gastos MM\$
2000:				
Evaluadora de Antecedentes S.A.	Servicio de evaluación de clientes	–	0,6	3.344,4
Proveedora de Servicios S.A.	Servicio de evaluación de clientes y arriendo de oficinas	–	0,8	1.681,0
Transbank S.A.	Administración tarjetas de créditos VISA y publicidad	–	–	664,8
Nexus S.A.	Administración tarjetas de créditos VISA	–	–	582,8
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	–	5,8	560,1
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	–	–	517,5
Servibanca S.A.	Servicio de canje de documentos	–	–	368,4
Sonda S.A.	Arriendo y mantención equipos computacionales	–	–	170,1
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	–	–	125,4
Asesorías La Unión S.A.	Asesorías financieras y administrativas	–	–	76,1
Manufacturas Interamericana S.A.	Confección de uniformes	–	–	78,5
BAC Servicios Computacionales Ltda.	Servicios computacionales	–	–	73,7
Profesionales Asesores Proas Ltda.	Asesoría profesional legal	–	–	53,3
Red Televisiva Megavisión S.A.	Servicios publicitarios	–	–	48,9
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Primas de seguros y arriendo de oficinas	–	93,7	43,6
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas y compra de activo fijo físico	–	–	24,3
Agencia de Comunicación Digital Mínimo Común Múltiplo Ltda.	Asesorías en publicidad	–	–	23,5
Corp Asesorías Financieras S.A.	Asesorías y arriendo de oficinas	–	3,5	32,7
Corp Corredores de Bolsa S.A.	Arriendo de oficinas	–	20,8	–
Corp Factoring S.A.	Arriendo de oficinas	–	37,2	–

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el Activo Fijo se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 9.274,0 (MM\$ 7.860,9 en 2000) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Valor de la inversión		Resultado devengado	
	2001 %	2000 %	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Corp Corredores de Bolsa S.A.	99,99%	99,99%	4.742,8	4.620,6	4.742,4	4.620,2	800,8	655,3
Corp Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,99%	99,00%	2.854,6	2.156,4	2.854,5	2.156,2	1.416,5	981,1
Corp Asesorías Financieras S.A.	99,99%	99,99%	311,6	349,3	311,5	349,3	170,6	198,1
Corp Corredores de Seguros S.A.	99,99%	99,99%	493,7	187,4	493,6	187,5	474,7	170,1
Transbank S.A.	8,72%	8,72%	3.940,1	3.339,1	343,5	291,2	52,4	(48,4)
Nexus S.A.	12,90%	12,90%	3.105,8	1.065,4	400,8	137,4	(212,0)	(121,7)
Subtotales					9.146,3	7.741,8	2.703,0	1.834,5
Acciones o derechos en otras sociedades:								
Redbanc S.A.					84,8	88,2	15,1	18,0
Sociedad Interbancaria Depósitos de Valores S.A.					42,9	30,9	10,8	6,2
Subtotales					127,7	119,1	25,9	24,2
Totales					9.274,0	7.860,9	2.728,9	1.858,7

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

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 32.622,7 (MM\$ 28.541,1 en 2000), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios 2000 y 2001 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 1º de enero de 2000	25.568,4	—	857,5	26.425,9
Aplicación de las provisiones	(24.017,6)	(553,5)	(252,7)	(24.823,8)
Provisiones constituidas	28.519,3	1.029,5	334,3	29.883,1
Liberación de provisiones	(3.796,2)	—	(6,1)	(3.802,3)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	26.273,9	476,0	933,0	27.682,9
Saldos actualizados para fines comparativos	27.088,4	490,8	961,9	28.541,1
Saldos al 1º de enero de 2001	26.273,9	476,0	933,0	27.682,9
Ingreso de provisiones por fusión	607,5	—	21,8	629,3
Aplicación de las provisiones	(21.439,2)	(1.571,3)	(855,9)	(23.866,4)
Provisiones constituidas	27.747,7	1.359,6	473,4	29.580,7
Liberación de provisiones	(1.351,5)	(52,3)	—	(1.403,8)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	31.838,4	212,0	572,3	32.622,7

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\$ 1.107,2 (MM\$ 1.296,0 en 2000). Por concepto de liberación de estas provisiones genéricas, se ha abonado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 149,8 (MM\$ 1.907,6 en 2000).

7. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1º de enero de 2000	105.784,5	1.367,0	(200,0)	(4.497,3)	102.454,2
Pérdida del ejercicio anterior	(4.497,3)	–	–	4.497,3	–
Capitalización de reservas	593,2	(593,2)	–	–	–
Suscripción y pago de acciones	14.044,9	622,1	–	–	14.667,0
Revalorización del capital propio	4.938,5	45,1	–	–	4.983,6
Fluctuación de valores de inversiones					
Financieras	–	–	374,4	–	374,4
Utilidad del ejercicio	–	–	–	14.668,7	14.668,7
Saldos al 31 diciembre de 2000	120.863,8	1.441,0	174,4	14.668,7	137.147,9
Saldos actualizados para fines comparativos	124.610,6	1.485,7	179,8	15.123,4	141.399,5
Saldos al 1º de enero de 2001	120.863,8	1.441,0	174,4	14.668,7	137.147,9
Utilidad del ejercicio anterior	–	14.668,7	–	(14.668,7)	–
Suscripción y pago de acciones	48,9	0,8	–	–	49,7
Revalorización del capital propio	3.748,3	499,4	–	–	4.247,7
Fluctuación de valores de inversiones					
financieras	–	–	(55,8)	–	(55,8)
Utilidad del ejercicio	–	–	–	28.443,5	28.443,5
Saldos al 31 diciembre de 2001	124.661,0	16.609,9	118,6	28.443,5	169.833,0

- En Junta Extraordinaria de Accionistas del 25 de septiembre de 2000 se acordó disminuir el capital en MM\$ 1.105,6 que correspondía a 972.295.308 acciones no colocadas de los aumentos de capital del 24 de marzo de 1997 y 22 de diciembre de 1998. Además, se capitalizó el sobreprecio en la colocación de acciones del 22 de diciembre de 1998 por MM\$ 593,2. En la misma Junta Extraordinaria se acordó un nuevo aumento de capital de MM\$ 15.128,2 mediante la emisión de 20.570.569.107 acciones sin valor nominal. Al 31 de diciembre de 2001 se habían suscrito y pagado 6.217.798.991 acciones del referido aumento de capital, pagándose al contado 6.151.274.029 acciones en los meses de noviembre y diciembre del año 2000 y 66.524.962 en el año 2001, por un monto de MM\$ 4.523,8 y MM\$ 48,9 respectivamente. Estos pagos de capital generaron un sobreprecio de MM\$ 0,8 en el 2001 y MM\$ 68,4 en el 2000.
- Con fecha 5 de septiembre de 2001, se efectuó resciliación parcial de los contratos de suscripción de acciones relacionados con el aumento de capital del 25 de septiembre de 2000, que mantenían los accionistas controladores de Corpbanca, en atención a que próximamente se ofrecerán en bolsa, las acciones pertenecientes indirectamente a los Fondos de Inversión Internacionales, que representan un 35,2% del capital accionario del banco, y con el objeto de evitar que existan en circulación acciones que puedan ser pagadas a precios diferentes. El número de acciones resciliadas, ascendió a 14.352.769.954.
- En Junta Extraordinaria de Accionistas del 22 de diciembre de 1998 se acordó capitalizar el sobreprecio en la colocación de las acciones serie A por MM\$ 669,7 y aumentar el capital del Banco en MM\$ 46.283,0 mediante la emisión de 66.561.651.170 acciones ordinarias de pago de la serie "A" sin valor nominal. Con fecha 23 de febrero de 1999 en sesión ordinaria de Directorio se estableció un precio de suscripción por acción y se acordó emitir de una sola vez las 66.561.651.170 acciones de pago. Posteriormente, el día 22 de junio de 1999 en sesión extraordinaria de Directorio, y en atención a la necesidad de enterar una parte importante de capital para la materialización de la fusión con Financiera Condell S.A., se modificó el acuerdo de emisión en lo referido al pago de las acciones suscritas de dicho aumento de capital, acordándose el pago del 75% de las acciones al momento de suscripción. El saldo de MM\$ 9.521,1 con un sobreprecio de MM\$ 553,7 fue pagado durante al año 2000.
- Con fecha 3 de noviembre de 1999 se inscribió en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, bajo el N° 04/99, la emisión de 165.203.786.894 acciones sin valor nominal, representativas del total de acciones en que se dividía el capital del Banco a esa fecha, destinadas a ser canjeadas por las acciones de las series "A", "B" y "C", en proporción de una acción por cada acción de las series indicadas. Dicho canje se formalizó durante febrero de 2000.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico*	141.389,5	126.276,1
Activos totales computables	1.854.411,6	1.664.656,0
Porcentaje	7,62%	7,59%
Patrimonio efectivo**	161.497,7	146.503,3
Activos ponderados por riesgo	1.566.176,7	1.335.511,0
Porcentaje	10,31%	10,97%

* Equivalentes para estos efectos al capital pagado y reservas.

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

8. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el Banco mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

a) Inversiones financieras

Instrumentos*	2001					
	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		
	Permanente** MM\$	No Permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	Total MM\$
Banco Central de Chile Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	–	10.025,0	10.025,0	48,9	–	10.073,9
Instituciones financieras del país	–	37.779,8	37.779,8	(131,5)	–	37.648,3
Otras inversiones en el país	8.243,8	10.665,6	18.909,4	(2,9)	26,6	18.933,1
Inversiones en el exterior	28.640,9	77.128,1	105.769,0	(53,7)	48,5	105.763,8
Letras de crédito de propia emisión	–	6.551,1	6.551,1	–	–	6.551,1
Total	11.613,4	44.012,5	55.625,9	335,3	43,5	56.004,7
	48.498,1	186.162,1	234.660,2	196,1	118,6	234.974,9

Instrumentos*	2000					
	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		
	Permanente** MM\$	No Permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	Total MM\$
Banco Central de Chile Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	–	77.666,5	77.666,5	42,1	–	77.708,6
Instituciones financieras del país	–	32.491,2	32.491,2	(165,5)	–	32.325,7
Otras inversiones en el país	77,9	8.418,5	8.496,4	11,3	0,3	8.508,0
Inversiones en el exterior	–	23.784,9	23.784,9	63,3	–	23.848,2
Letras de crédito de propia emisión	8.654,5	60.766,4	69.420,9	(114,6)	5,9	69.312,2
Total	7.906,4	27.742,4	35.648,8	290,2	173,6	36.112,6
	16.638,8	230.869,9	247.508,7	126,8	179,8	247.815,3

* Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 19.310,4 (MM\$ 42.258,2 en 2000) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

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

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	9.143,6	3.317,3
Otras inversiones y activos para leasing	6.552,6	5.534,1
Total	<u>15.696,2</u>	<u>8.851,4</u>

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen neto de provisiones constituidas por MM\$ 212,0 al 31 de diciembre de 2001 (MM\$ 490,8 al 31 de diciembre de 2000). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que fueron castigados y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes castigados podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 55,0.

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

Al 31 de diciembre de 2001

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	664.840,6	168.124,0	127.960,3	111.238,7	1.072.163,6
Créditos hipotecarios para la vivienda	3.596,6	7.050,2	10.459,2	36.098,8	57.204,8
Préstamos de consumo	60.020,2	67.204,0	23.641,2	212,5	151.077,9
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	26.015,3	-	-	-	26.015,3
Créditos por intermediación de documentos	4.018,3	-	-	-	4.018,3
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	-	1.416,3	19.351,2	27.730,6	48.498,1
Cartera no permanente (3)	186.358,2	-	-	-	186.358,2

Al 31 de diciembre de 2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	586.283,5	135.668,3	95.440,7	79.295,7	896.688,2
Créditos hipotecarios para la vivienda	2.958,9	6.887,3	9.443,0	30.739,0	50.028,2
Préstamos de consumo	72.047,3	63.278,3	23.128,2	31,9	158.485,7

	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\$
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	15.472,2	–	–	–	15.472,2
Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	590,7	1.277,5	11.139,9	3.630,7	16.638,8
Cartera no permanente (3)	230.996,7	–	–	–	230.996,7

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a MM\$ 9.157,7 (MM\$ 11.286,2 en 2000) de los cuales MM\$ 5.213,2 (MM\$ 5.885,6 en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en nota 1 g), sin considerar sus ajustes a valor de mercado y los instrumentos intransferibles.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

Al 31 de diciembre de 2001

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
– Depósitos y captaciones	970.909,2	11.691,4	2.612,0	950,3	986.162,9
– Otras obligaciones a plazo	242,0	575,9	177,2	5,3	1.000,4
– Obligaciones por intermediación de documentos	20.541,0	–	–	–	20.541,0
– Obligaciones por letras de crédito	17.332,0	31.447,6	48.983,2	91.192,7	188.955,5
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	851,0	17.589,6	8.025,7	32.960,6	59.426,9
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
– Líneas de créditos por reprogramaciones	2,9	6,7	10,6	18,8	39,0
– Otras obligaciones con el Banco Central	186,1	372,1	298,1	–	856,3
– Préstamos de instituciones financieras del país	65.951,0	–	–	–	65.951,0
– Obligaciones con el exterior	61.781,8	1.893,5	946,8	–	64.622,1
– Otras obligaciones	4.791,4	7.176,1	3.170,5	3.958,3	19.096,3

Al 31 de diciembre de 2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
- Depósitos y captaciones	871.550,1	4.944,9	2.520,9	577,2	879.593,1
- Otras obligaciones a plazo	353,3	585,2	76,8	12,0	1.027,3
- Obligaciones por intermediación de documentos	42.459,3	-	-	-	42.459,3
- Obligaciones por letras de crédito	14.584,3	26.864,3	41.325,4	72.593,9	155.367,9
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	735,9	14.377,8	7.448,4	34.330,0	56.892,1
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	3,2	7,2	11,3	20,3	42,0
- Otras obligaciones con el Banco Central	290,2	551,2	551,2	-	1.392,6
- Préstamos de instituciones financieras del país	53.917,6	-	-	-	53.917,6
- Obligaciones con el exterior	31.471,6	1.730,1	1.730,1	-	34.931,8
- Otras obligaciones	9.684,3	9.368,7	3.589,6	301,8	22.944,4

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

10. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	45.628,1	23.468,9	-	-	45.628,1	23.468,9
Colocaciones efectivas	268.881,3	209.126,5	45.404,3	48.502,2	314.285,6	257.628,7
Colocaciones contingentes	54.888,6	46.819,2	35,7	45,4	54.924,3	46.864,6
Inversiones financieras:						
En el país	146.970,8	78.448,5	27.883,5	121.793,0	174.854,3	200.241,5
En el exterior	9.983,3	38.964,7	-	-	9.983,3	38.964,7
Otros activos	135.603,1	75.295,4	-	-	135.603,1	75.295,4
Total activos	661.955,2	472.123,2	73.323,5	170.340,6	735.278,7	642.463,8
Pasivos						
Depósitos y captaciones	238.043,7	164.325,4	1.219,1	1.197,6	239.262,8	165.523,0
Obligaciones contingentes	55.729,0	49.623,9	-	-	55.729,0	49.623,9
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	-	1.913,4	4.464,2	22.353,5	4.464,2	24.266,9
Obligaciones con bancos del exterior	97.639,9	56.594,8	76,4	156,7	97.716,3	56.751,5
Otros pasivos	338.210,5	359.892,2	-	-	338.210,5	359.892,2
Total pasivos	729.623,1	632.349,7	5.759,7	23.707,8	735.382,8	656.057,5

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

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre del ejercicio 2001 y 2000:

a) Contratos sobre monedas extranjeras

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local:						
– Forward de monedas extranjeras	146	86	24.691	8.360	423.115	356.200
Mercado externo:						
– Forward de monedas extranjeras	4	–	–	–	3.128	–

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

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

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local:						
– Forward en SRA/pesos comprados	2	–	1.626,3	–	–	–

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

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	559.000,1	412.724,8
Créditos aprobados y no desembolsados	76.003,9	74.907,9
Cobranzas del exterior	26.003,5	25.091,2
Cauciones otorgadas por el Banco	134.656,3	104.270,2
Documentos en cobranza del país	45.320,8	13.373,5
Contratos entregados en garantía a Corfo	145,2	250,2

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

b) Juicios pendientes

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas para el Banco.

c) Otras obligaciones

Corpbanca está facultada para traspasar a sus clientes las obligaciones por derechos de aduana diferidos originados en la importación de bienes para leasing, traspasos que se materializan previa autorización del Servicio Nacional de Aduanas. Al 31 de diciembre del 2001, el Banco ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana diferidos por un monto de MM\$ 1.764,5 (MM\$ 671,4 en 2000).

Al 31 de diciembre del 2001, los contratos de leasing suscritos cuyos bienes no han sido entregados ascienden a MM\$ 5.764,9 (MM\$ 6.320,9 en 2000).

13. COMISIONES

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

Comisiones percibidas o pagadas por:

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Cuentas corrientes	4.908,0	5.493,1	22,8	-
Comisiones convenio	1.716,6	939,0	-	-
Tarjetas de créditos	1.597,5	1.699,8	1.270,6	1.047,0
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	1.485,0	1.437,4	85,3	137,4
Red de cajeros automáticos	1.067,9	1.161,9	16,8	17,0
Líneas de crédito	839,6	1.161,4	-	-
Servicios a clientes	554,5	716,9	275,6	-
Operaciones factoraje	444,3	-	-	-
Comisiones sobre operaciones de crédito	401,4	68,4	-	-
Cobranzas de documentos	298,2	364,0	21,0	36,9
Comisiones de confianza y custodia	15,5	14,0	-	-
Convenios con cajas de compensación	-	-	1,6	11,5
Otros	769,5	1.041,1	12,7	73,5
Total	14.098,0	14.097,0	1.706,4	1.323,3

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

14. GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los gastos no operacionales es el siguiente:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Amortización mayor valor pagado compra Financiera Condell S.A.	3.465,7	3.502,4
Amortización mayor valor pagado compra cartera Corfinsa	1.055,2	1.091,5
Amortización mayor valor pagado inversiones en sociedades	99,5	99,5
Castigo otros activos	2.215,0	2.280,7
Pérdida en venta activo fijo	50,4	34,5
Otros	336,7	147,7
Total	7.222,5	7.156,3

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

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 no se provisionó Impuesto a la Renta de Primera Categoría, por existir pérdidas tributarias acumuladas. Estas pérdidas pueden ser imputadas a futuras utilidades tributarias, sin plazo de expiración.

b) Impuestos diferidos

De acuerdo con lo descrito en Nota 1 m), el Banco aplicó los criterios contables del Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos. De acuerdo al Boletín Técnico N° 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., a partir del 2001 los impuestos diferidos se contabilizan aplicando la tasa de impuesto a la renta del año en que se reversará la correspondiente diferencia temporaria que le dio origen.

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

	Saldos al		Saldos al	
	01-01-2001 MM\$ (histórico)	31-12-2001 MM\$	01-01-2000 MM\$	31-12-2000 MM\$
Diferencias deudoras				
Pérdida tributaria	23.475,1	15.032,7	26.217,2	24.202,8
Provisión global de cartera	3.109,8	4.103,8	3.067,4	3.169,3
Diferencia de precio no devengada	111,1	2.344,1	-	-
Devengo de intereses suspendido	473,6	438,2	430,4	488,3
Otras provisiones	774,6	454,8	686,8	792,0
Otras	156,5	176,5	113,6	161,4
Subtotal	28.100,7	22.550,1	30.515,4	28.813,8
Saldo cuenta complementaria	(23.503,9)	(15.046,9)	(26.955,1)	(24.202,8)
Diferencia neta	4.596,8	7.503,2	3.560,3	4.611,0
Diferencias acreedoras				
Depreciación activo fijo	(764,0)	(230,0)	(764,5)	(787,3)
Otras	461,3	(97,0)	(349,6)	541,7
Subtotal	(302,7)	(327,0)	(1.114,1)	(245,6)
Saldo cuenta complementaria	503,9	139,1	895,6	519,5
Diferencia neta	201,2	(187,9)	(218,5)	273,9

El efecto del gasto tributario durante el período se compone de la siguiente forma:

Concepto	2001 MM\$	2000 MM\$
Gasto tributario corriente	-	-
Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del período	(5.574,9)	(833,1)
Efecto por amortización de cuentas complementarias de activos y pasivos por impuestos diferidos del período	8.092,2	2.376,2
Provisión de valuación	(1.389,2)	230,2
Otros	(182,7)	-
Total	945,4	1.773,3

16. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2001 y 2000, por acuerdo de la Junta de Accionistas, no se han pagado remuneraciones al Directorio.

17. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1º y el 16 de enero de 2002 no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente los estados financieros.

DEUTSCHE BANK (CHILE) S.A.

DEUTSCHE BANK (CHILE) S.A.

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	38.813,6	508.043,1
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	-	-
Préstamos para comercio exterior	-	-
Préstamos de consumo	-	-
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	-	-
Otras colocaciones vigentes	-	-
Cartera vencida	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total colocaciones	-	-
Menos: Provisiones sobre colocaciones	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total colocaciones netas	-	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	1.989,1	17.638,2
Créditos por intermediación de documentos	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total otras operaciones de crédito	1.989,1	17.638,2
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central y Tesorería	128.519,6	43.871,8
Otras inversiones financieras	2.328,0	9.866,9
Documentos intermediados	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total inversiones	130.847,6	53.738,7
OTROS ACTIVOS	39.507,9	14.583,5
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	343,6	473,6
Inversiones en sociedades	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total activo fijo	343,6	473,6
TOTAL ACTIVOS	211.501,8	594.477,1
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

DEUTSCHE BANK (CHILE) S.A.**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de**

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	392,7	496.717,0
Depósitos y captaciones	103.258,4	49.430,8
Otras obligaciones a la vista o a plazo	22.212,2	11.778,9
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	-	-
Total captaciones y otras obligaciones	125.863,3	557.926,7
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Otras obligaciones	-	-
Total préstamos de entidades financieras	-	-
OTROS PASIVOS	49.385,0	9.744,0
Total pasivos	175.248,3	567.670,7
PROVISIONES VOLUNTARIAS	-	-
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	26.798,8	26.666,4
Otras cuentas patrimoniales	-	-
Utilidad del ejercicio/ período	9.454,7	140,0
Total patrimonio neto	36.253,5	26.806,4
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	211.501,8	594.477,1

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

DEUTSCHE BANK (CHILE) S.A.**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período comprendido entre el 8 de agosto y el 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	1.804,6	802,9
Utilidad por intermediación de documentos	3.535,0	39,8
Ingresos por comisiones	175,2	-
Utilidad de cambio neta	13.948,5	74,0
Otros ingresos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	19.463,3	916,7
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(4.080,8)	(234,3)
Pérdida por intermediación de documentos	(959,9)	(77,7)
Gastos por comisiones	(12,1)	-
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	14.410,5	604,7
Remuneraciones y gastos del personal	(1.845,8)	(142,2)
Gastos de administración y otros	(371,7)	(61,3)
Depreciaciones y amortizaciones	(331,9)	(10,0)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	11.861,1	391,2
Provisiones por activos riesgosos	(15,0)	-
Recuperación de colocaciones castigadas	-	-
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	11.846,1	391,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	-	-
Gastos no operacionales	(0,2)	-
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(753,7)	(230,5)
	<hr/>	<hr/>
Excedente antes de impuestos	11.092,2	160,7
Provisión para impuestos	1.637,5	20,7
	<hr/>	<hr/>
Excedente	9.454,7	140,0
Provisiones voluntarias	-	-
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO/ PERIODO	<u>9.454,7</u>	<u>140,0</u>

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

DEUTSCHE BANK (CHILE) S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el período comprendido entre el 8 de agosto y el 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio/ período	9.454,7	140,0
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	331,9	10,0
Provisiones y castigos por activos riesgosos	15,0	-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones transables	471,7	46,6
Corrección monetaria	753,7	230,5
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	2.696,0	71,2
Variación neta de intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos	5.677,0	(414,9)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	19.400,0	83,4
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (aumento) neto en otras operaciones de crédito	15.625,1	(17.630,1)
Aumento neto de inversiones	(81.890,9)	(53.158,2)
Compra de activos fijos	(29,6)	(3,8)
Disminución (aumento) neto de otros activos y pasivos	11.029,3	(4.699,0)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(55.266,1)	(75.491,1)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) aumento de acreedores en cuentas corrientes	(496.182,7)	496.717,0
Aumento de depósitos y captaciones	52.527,6	49.199,1
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	10.436,8	11.035,5
Emisión de acciones de pago	-	26.666,4
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de financiamiento	(433.218,3)	583.618,0
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
	(145,1)	(167,2)
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO / PERIODO		
	<hr/>	<hr/>
	(469.229,5)	508.043,1
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
	508.043,1	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	38.813,6	508.043,1

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de Deutsche Bank (Chile) S.A.

Hemos auditado los balances generales de Deutsche Bank (Chile) S.A. al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2001 y por el período comprendido entre el 8 de agosto y el 31 de diciembre de 2000. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Deutsche Bank (Chile) S.A.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Deutsche Bank (Chile) S.A. al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2001 y por el período comprendido entre el 8 de agosto y el 31 de diciembre de 2000, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 18 de enero de 2002

Ricardo Briggs L.

DELOITTE & TOUCHE

DEUTSCHE BANK (CHILE) S.A.

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) utilizada para efectos de corrección monetaria (3,1%).

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\$ 753,7 en 2001 (MM\$ 230,5 en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2001 (\$ 572,68 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2000).

El saldo de MM\$ 13.948,5 en 2001 correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (MM\$ 74,0 en 2000), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 471,7 en 2001 (MM\$ 46,6 en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos". Como se indica en Nota 6, el Banco no ha clasificado cartera de inversiones como permanente.

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

f) Activo fijo físico

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

g) Provisiones activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos (Nota 4) han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

h) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada de acuerdo con lo establecido en el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos (Nota 12). De acuerdo con el Boletín Técnico N° 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., a partir de 2001, los impuestos diferidos se contabilizan aplicando la tasa de impuesto a la renta del año en que se reversará la correspondiente diferencia temporaria que le dio origen.

i) Gastos de organización y puesta en marcha

El Banco ha diferido, según lo determina el Capítulo 7-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de Bancos y Sociedades Financieras, todos los gastos incurridos en el período de organización y puesta en marcha. Los gastos antes señalados se amortizan en un período de 5 años a partir del 1° de diciembre de 2000. En el presente ejercicio, el efecto en resultados por la amortización efectuada asciende a MM\$ 121,6 en 2001 (MM\$ 10,0 en 2000). Monto que se incluye en los resultados operacionales correspondiente a "Depreciaciones y Amortizaciones".

j) Vacaciones del personal

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

k) Efectivo y efectivo equivalente

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente el saldo del rubro disponible, según lo determina el Capítulo 18-1 de la Recopilación Actualizada de Normas de Bancos y Sociedades Financieras.

2. HECHOS RELEVANTES

Por escritura pública de fecha 8 de agosto de 2000, se constituye Deutsche Bank (Chile) S.A., como sociedad anónima bancaria, cuyos accionistas son Bankers Trust Inversiones Limitada con un 50% y Bankers Trust Inversiones Dos S.A. con un 50% de participación, respectivamente.

El 28 de noviembre de 2000, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras otorgó el certificado de autorización definitivo para el funcionamiento de "Deutsche Bank (Chile) S.A.", iniciando el Banco sus operaciones comerciales el 1° de diciembre de 2000.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre de 2001 (MM\$ 0,0 en 2000), los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente MM\$	Cartera vencida MM\$	Total MM\$	Garantías (*) MM\$
A empresas productivas	-	-	-	-
A sociedades de inversión	1.487,2	-	1.487,2	1.636,9
Total	1.487,2	-	1.487,2	1.636,9

(*) 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 el ejercicio 2001 y el período 2000 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar) MM\$	Efecto en resultados	
			Ingresos MM\$	Gastos MM\$
2001				
Bankers Trust Inversiones Ltda.	Arriendos de oficinas	-	-	51,8
2000				
Bankers Trust Inversiones Ltda.	Reembolso de gastos efectuados por cuenta de la Sociedad	(702,7)	-	-

Las condiciones en que se realizaron las transacciones eran las mismas que ofrecía el mercado en la oportunidad en que se efectuaron.

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

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco ha constituido provisiones por un total de MM\$ 15,0, correspondiente a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, para cubrir eventuales pérdidas, las que se presentan netas en el rubro préstamos a instituciones financieras, de acuerdo a las Instrucciones del Capítulo 18-1 de las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

b) Provisiones voluntarias

La Sociedad no ha constituido provisiones voluntarias durante el 2001 y 2000.

5. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales registrado durante el ejercicio 2001 y período 2000:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado del período/ejercicio MM\$	Total MM\$
Suscripción y pago de acciones	25.641,0	–	–	–	25.641,0
Revalorización del capital propio	223,6	–	–	–	223,6
Utilidad del período	–	–	–	135,8	135,8
Saldos al 31 de diciembre de 2000	25.864,6	–	–	135,8	26.000,4
Saldos actualizados para fines comparativos	26.666,4	–	–	140,0	26.806,4
Saldos al 31 de diciembre de 2000, históricos	25.864,6	–	–	135,8	26.000,4
Distribución utilidad del período anterior	–	135,8	–	(135,8)	–
Revalorización del capital propio	794,2	4,2	–	–	798,4
Utilidad del ejercicio	–	–	–	9.454,7	9.454,7
Saldos al 31 de diciembre de 2001	26.658,8	140,0	–	9.454,7	36.253,5

El capital de la sociedad, según la escritura pública de constitución del 8 de agosto de 2000, asciende a MM\$ 33.300,0 representado por 2.000 acciones sin valor nominal, las que se encuentran suscritas en su totalidad. En igual fecha, se efectuaron aportes por MM\$ 12.420,9 correspondientes a 746 acciones. Posteriormente, durante diciembre de 2000 se aportaron MM\$ 13.220,1 correspondientes a 794 acciones. El saldo, de acuerdo con la ley de sociedades anónimas, se debe pagar en un plazo de tres años contado desde la fecha de la escritura social.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	26.798,8	26.666,4
Activos totales computables	221.839,8	597.708,5
Porcentaje	12,08%	4,46%
Patrimonio efectivo (**)	26.798,8	26.666,4
Activos ponderados por riesgo	19.532,4	23.721,2
Porcentaje	137,20%	112,42%

* Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

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

6. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la Sociedad mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

Inversiones financieras

2001						
Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	-	129.044,0	129.044,0	(524,4)	-	128.519,6
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	2.087,3	2.087,3	8,9	-	2.096,2
Otras inversiones en el país	-	233,2	233,2	(1,4)	-	231,8
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	-	131.364,5	131.364,5	(516,9)	-	130.847,6

2000						
Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	-	43.947,3	43.947,3	(75,5)	-	43.871,8
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	9.838,0	9.838,0	28,9	-	9.866,9
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Total	-	53.785,3	53.785,3	(46,6)	-	53.738,7

* Clasificación según los emisores u obligados al pago.

7. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

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

2001					
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES					
Préstamos comerciales y otros	-	-	-	-	-
Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
Préstamos de consumo	-	-	-	-	-

	2001				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\$	
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	1.989,1	-	-	-	1.989,1
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente	-	-	-	-	-
Cartera no permanente (1)	130.847,6	-	-	-	130.847,6

	2000				Total MM\$
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	
COLOCACIONES					
Préstamos comerciales y otros	-	-	-	-	-
Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
Préstamos de consumo	-	-	-	-	-
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	17.638,2	-	-	-	17.638,2
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente	-	-	-	-	-
Cartera no permanente (1)	53.738,7	-	-	-	53.738,7

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio 2001 y período 2000.

	2001				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\$	
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	98.675,7	4.582,7	-	-	103.258,4
Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-

	2001				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	-	-	-	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	-	-	-	-	-
	2000				
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	47.173,4	2.257,4	-	-	49.430,8
Otras obligaciones a plazo	741,4	-	-	-	741,4
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	-	-	-	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	-	-	-	-	-

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

8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	21.205,3	365.338,1	-	-	21.205,3	365.338,1
Inversiones financieras en el país	-	-	172.377,8	-	172.377,8	-
Otros activos	58.507,0	23.512,0	-	-	58.507,0	23.512,0
Total activos	79.712,3	388.850,1	172.377,8	-	252.090,1	388.850,1
Pasivos						
Depósitos y captaciones	648,8	360.796,6	-	-	648,8	360.796,6
Otros pasivos	254.109,7	28.053,5	-	-	254.460,9	28.053,5
Total pasivos	255.109,7	388.850,1	-	-	255.109,7	388.850,1

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

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre del ejercicio 2001 y período 2000:

a) Contratos sobre monedas extranjeras

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local:						
- Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	174	9	674.900,0	725.301,9	471.128,4	-
- Forward de monedas extranjeras	1	-	-	-	2.198,1	-
Mercados externos:						
- Forward de monedas extranjeras	1	-	-	-	2.198,1	-

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 los cuales están convenidos los contratos de tasa de interés, en su caso. Los plazos corresponden al de duración de los contratos desde la fecha de la operación.

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

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local:						
- Contratos de tasas de interés	2	-	-	-	4.878,8	-

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

La Institución mantiene registrado en cuentas de orden el siguiente saldo relacionado con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Garantía prendaria e hipotecaria	1.636,9	-
Valores en custodia	112,6	-
Créditos aprobados y no desembolsados	1.339,9	1.333,3
Total	3.089,4	1.333,3

11. COMISIONES

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

Comisiones percibidas o pagadas por:

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones por asesorías	175,2	-	-	-
Comisiones por operaciones casa matriz	-	-	11,9	-
Otros	-	-	0,2	-
Total	175,2	-	12,1	-

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

La provisión para impuesto a la renta de primera categoría asciende a MM\$ 2.134,6 en 2001 (MM\$ 38,5 en 2000).

b) Impuestos diferidos

De acuerdo con lo descrito en la letra h de la Nota N° 1, el Banco ha aplicado los criterios contables del Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos. De acuerdo con el Boletín Técnico N° 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G. a partir de 2001, los impuestos diferidos se contabilizan aplicando la tasa de impuesto a la renta del año en que se revertirá la correspondiente diferencia temporaria que le dio origen.

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

	Saldos al		
	01-01-2001 MM\$ (histórico)	31-12-2001 MM\$	31-12-2000 MM\$
Diferencias deudoras			
Provisión global colocaciones	-	2,4	-
Ajuste a valor de mercado inversiones	6,8	82,7	7,0
Cuentas diversas	11,0	122,4	11,3
Operaciones a futuro	-	306,9	-
Subtotal	17,8	514,4	18,3

	Saldos al		
	01-01-2001 MM\$ (histórico)	31-12-2001 MM\$	31-12-2000 MM\$
Diferencias acreedoras			
Operaciones a futuro	(0,5)	-	(0,5)
Subtotal	(0,5)	-	(0,5)
Diferencia neta	17,3	514,4	17,8

El efecto del gasto tributario durante el ejercicio/período se compone de la siguiente forma:

Concepto	2001 MM\$	2000 MM\$
Gasto tributario corriente	2.134,6	38,5
Efecto por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio/período	(497,1)	(17,8)
Total cargo a resultados	<u>1.637,5</u>	<u>20,7</u>

13. GASTOS REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante el ejercicio 2001 y el período 2000, por acuerdo de las Juntas de Accionistas, no se han pagado remuneraciones al Directorio.

14. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1º y el 18 de enero de 2002 no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente los estados financieros.

**DRESDNER BANQUE
NATIONALE DE PARIS**

DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	36.465,4	48.606,5
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	116.093,7	102.196,1
Préstamos para comercio exterior	78.928,7	83.715,6
Préstamos de consumo	194,2	225,9
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	2.053,5	391,0
Colocaciones contingentes	22.152,5	29.083,0
Otras colocaciones vigentes	1.677,8	2.505,3
Cartera vencida	1.788,1	2.247,0
Total colocaciones	222.888,5	220.363,9
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(4.198,1)	(4.078,9)
Total colocaciones netas	218.690,4	216.285,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	14.112,6	-
Créditos por intermediación de documentos	-	2.165,5
Total otras operaciones de crédito	14.112,6	2.165,5
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	20.732,2	18.833,7
Otras inversiones financieras	18.070,3	13.224,8
Documentos intermediados	875,1	258,3
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	403,1	848,0
Bienes recibidos en pago o adjudicados	885,0	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	40.965,7	33.164,8
OTROS ACTIVOS	49.827,5	13.060,7
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	4.588,0	4.722,8
Inversiones en sociedades	21,9	18,8
Total activo fijo	4.609,9	4.741,6
TOTAL ACTIVOS	364.671,5	318.024,1

Ver notas N^{os}. 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	14.206,3	11.084,5
Depósitos y captaciones	178.297,1	172.290,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	33.430,3	21.940,2
Obligaciones por intermediación de documentos	878,8	258,8
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	22.132,2	29.021,2
Total captaciones y otras obligaciones	248.944,7	234.594,8
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito BCCH para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	-	2.062,9
Obligaciones con el exterior	44.529,3	13.860,2
Otras obligaciones	8.033,4	18.175,7
Total préstamos de entidades financieras	52.562,7	34.098,8
OTROS PASIVOS	33.825,4	20.875,3
Total pasivos	335.332,8	289.568,9
PROVISIONES VOLUNTARIAS	1.500,0	974,3
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	25.208,3	25.192,8
Otras cuentas patrimoniales	-	-
Utilidad del ejercicio	2.630,4	2.288,1
Total patrimonio neto	27.838,7	27.480,9
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	364.671,5	318.024,1

Ver notas N^{os}. 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS

ESTADO DE RESULTADOS

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	18.136,7	21.241,0
Utilidad por intermediación de documentos	878,7	451,9
Ingresos por comisiones	1.112,2	1.209,8
Utilidad de cambio neta	3.665,5	2.246,1
Otros ingresos de operación	45,0	1,0
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	23.838,1	25.149,8
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(12.947,1)	(15.888,3)
Pérdida por intermediación de documentos	(473,3)	(42,9)
Gastos por comisiones	(107,5)	(82,2)
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operación	(8,1)	-
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	10.302,1	9.136,4
Remuneraciones y gastos del personal	(3.291,7)	(2.958,7)
Gastos de administración y otros	(1.355,4)	(1.246,1)
Depreciaciones y amortizaciones	(322,7)	(298,4)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	5.332,3	4.633,2
Provisiones por activos riesgosos	(1.556,8)	(173,2)
Recuperación de colocaciones castigadas	3,7	-
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	3.779,2	4.460,0
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	149,9	245,3
Gastos no operacionales	(13,7)	(299,1)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	3,1	3,5
Corrección monetaria	(602,5)	(922,8)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuestos	3.316,0	3.486,9
Provisión para impuestos	(130,6)	(455,4)
	<hr/>	<hr/>
Excedente	3.185,4	3.031,5
Provisiones voluntarias	(555,0)	(743,4)
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.630,4	2.288,1
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Ver notas N^{os.} 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad del año	2.630,4	2.288,1
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	322,7	298,4
Provisiones por activos riesgosos	1.543,5	822,7
Provisiones voluntarias	555,0	93,8
Provisión ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes	154,0	0,6
Utilidad por inversión en sociedades por VPP	(3,1)	(3,5)
Castigos y provisiones sobre bienes recibidos en pago	13,3	296,7
Corrección monetaria	602,5	922,8
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	542,3	714,3
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	422,7	(388,6)
Total flujos operacionales	6.783,3	5.045,3
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(9.728,2)	(14.190,3)
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito	(11.947,3)	14.014,4
(Aumento) disminución neta en inversiones	(7.552,1)	2.208,1
Compra de activos fijos	(605,5)	(363,4)
Venta de activos fijos	8,7	-
Aumento (disminución) neta de otros activos y otros pasivos	(23.067,6)	12.876,1
Total flujos de inversiones	(52.892,0)	14.544,9
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes	3.121,9	3.357,0
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	6.538,2	19.565,3
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	11.137,0	(1.673,8)
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de documentos	619,9	(1.480,3)
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	26.852,8	(449,1)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(12.204,3)	(17.742,4)
Préstamos del exterior a largo plazo	4.562,0	2.657,0
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(2.715,4)	(2.625,0)
Dividendos pagados	(2.272,6)	(1.890,5)
Total flujo de financiamiento	35.639,5	(281,8)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	(10.469,2)	19.308,4
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(1.671,9)	(2.314,1)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	(12.141,1)	16.994,3
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	48.606,5	31.612,3
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	36.465,4	48.606,5

Ver notas N^{os}. 1 a 16 que forman parte 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 de Dresdner Banque Nationale de Paris al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de Dresdner Banque Nationale de Paris. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Dresdner Banque Nationale de Paris al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 18 de enero de 2002

Héctor del Campo R.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

DRESDNER BANQUE NATIONALE DE PARIS

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados. Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 3,1%.

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 \$ 602,5 millones (\$ 922,8 millones en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$1 (\$ 572,68 por US\$1 en 2000).

El saldo de \$ 3.665,5 millones correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (\$ 2.246,1 millones en 2000), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del banco.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 154,0 millones (cargo neto por \$ 0,6 millones en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la utilidad por intermediación de documentos. La Institución no registra inversiones de la cartera permanente en los años 2001 y 2000.

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

f) Productos derivados

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

g) Activo fijo físico

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

h) Inversiones en sociedades

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

i) Provisiones por activos riesgosos

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

j) Provisiones voluntarias

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

k) Impuestos diferidos

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

l) Vacaciones del personal

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

m) Efectivo y efectivo equivalente

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

2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue (cifras en millones de pesos):

	Cartera vigente		Garantías*	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	1.574,0	1.872,5	–	89,7
A sociedades de inversión	1.123,0	3.752,2	–	19,7
A personas naturales**	373,7	364,1	354,6	332,2
Total	3.070,7	5.988,8	354,6	441,6

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

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

Descripción	2001	2000
	Gastos MM\$	Gastos MM\$
Asesorías	–	53,0
Gastos servicios comunicaciones	24,3	26,9
Descripción	Ingresos MM\$	Ingresos MM\$
Arriendos	56,9	55,6

3. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2001 en el rubro Activo Fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 21,9 millones (\$ 18,8 millones en 2000), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución MM\$	Patrimonio de la Sociedad MM\$	Inversión	
			Valor de la inversión MM\$	Resultados MM\$
GlobalNet S.A.	2,63%	831,6	21,9	3,1
Subtotales			21,9	3,1
Acciones o derechos en otras sociedades			–	–
Totales			21,9	3,1

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

Al 31 de diciembre del 2001 el banco mantiene provisiones por un total de \$ 4.211,4 millones (\$ 4.078,9 millones en 2000), para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31-12-1999	3.401,7	1,5	–	3.403,2
Aplicación de las provisiones	(244,8)	–	–	(244,8)
Provisiones constituidas	889,5	–	–	889,5
Liberación de provisiones	(90,1)	(1,5)	–	(91,6)
Saldos al 31-12-2000	3.956,3	–	–	3.956,3
Saldos actualizados para fines comparativos	4.078,9	–	–	4.078,9

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31-12-2000	3.956,3	–	–	3.956,3
Aplicación de las provisiones	(1.301,7)	–	–	(1.301,7)
Provisiones constituidas	1.618,4	13,3	–	1.631,7
Liberación de provisiones	(74,9)	–	–	(74,9)
Saldos al 31-12-2001	4.198,1	13,3	–	4.211,4

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

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la institución mantiene provisiones voluntarias por un total de \$ 1.500,0 millones (\$ 974,3 millones en 2000); por concepto de constitución de estas provisiones genéricas, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de \$ 555,0 millones (se ha cargado a resultados en 2000 la suma de \$ 743,4 millones y liberado \$ 649,5 millones en el mismo ejercicio).

La Institución ha constituido las provisiones voluntarias señaladas en el párrafo anterior, en atención a su política de cubrir satisfactoriamente probables riesgos.

5. PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31-12-1999	17.926,4	5.393,4	–	1.770,0	25.089,8
Dividendos pagados	–	–	–	(1.770,0)	(1.770,0)
Revalorización del capital propio	842,5	273,0	–	–	1.115,5
Utilidad del ejercicio	–	–	–	2.219,3	2.219,3
Saldos al 31-12-2000	18.768,9	5.666,4	–	2.219,3	26.654,6
Saldos actualizados para fines comparativos	19.350,7	5.842,1	–	2.288,1	27.480,9
Saldos al 31-12-2000	18.768,9	5.666,4	–	2.219,3	26.654,6
Dividendos pagados	–	–	–	(2.219,3)	(2.219,3)
Revalorización del capital propio	581,8	191,2	–	–	773,0
Utilidad del ejercicio	–	–	–	2.630,4	2.630,4
Saldos al 31-12-2001	19.350,7	5.857,6	–	2.630,4	27.838,7

Las utilidades del ejercicio son susceptibles de distribuirse como dividendos a los accionistas. La Junta Ordinaria de Accionistas que apruebe los presentes estados financieros deberá pronunciarse sobre el reparto de utilidades.

Durante el ejercicio 2001 la 53ª Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 18 de abril de 2001 puso a disposición de los accionistas el dividendo definitivo N° 5 de \$ 14,79547502 por acción; el total del dividendo fue imputado al resultado del ejercicio anterior. En 2000 la 52ª Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de marzo de 2000 puso a disposición de los accionistas el dividendo definitivo N° 4 de \$ 11,80006931 por acción.

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001	2000
Capital básico (MM\$)*	25.208,3	25.192,8
Activos totales computables (MM\$)	364.476,9	319.227,3
Porcentajes	6,92%	7,89%
Patrimonio efectivo (MM\$)**	26.689,5	26.151,8
Activos ponderados por riesgo (MM\$)	245.647,7	228.928,7
Porcentajes	10,86%	11,42%

* Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

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

6. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Al 31 de diciembre de:	2001			2000			
	Tipo de cartera		Subtotal MM\$	Ajustes a mercado		Total MM\$	
	Permanente** MM\$	No permanente MM\$		Resultados MM\$	Patrimonio MM\$		Total MM\$
Instrumentos*							
Banco Central de Chile Tesorería Gral. de la República u otros organismos del Estado	–	21.700,2	21.700,2	(92,9)	–	21.607,3	19.092,0
Instituciones financieras del país	–	14.659,7	14.659,7	(41,8)	–	14.617,9	11.940,2
Otras inversiones en el país	–	3.471,7	3.471,7	(19,3)	–	3.452,4	1.284,6
Inversiones en el exterior	–	–	–	–	–	–	–
Letras de crédito de propia emisión	–	–	–	–	–	–	–
Total	–	39.831,6	39.831,6	(154,0)	–	39.677,6	32.316,8

* Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 875,1 millones (\$ 258,3 millones en 2000) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	885,0	–
Activos para leasing	403,1	848,0
Total	1.288,1	848,0

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por \$ 13,3 millones. El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en 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. Estos bienes castigados no presentan valor económico.

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:

	2001				2000	
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)						
- Préstamos comerciales y otros	147.401,4	34.376,3	8.881,6	4.751,5	195.410,8	187.008,2
- Créditos hipotecarios para vivienda	67,6	72,7	97,9	387,3	625,5	612,7
- Préstamos de consumo	113,1	81,1	-	-	194,2	225,9
- Contratos de leasing	683,2	974,9	395,4	-	2.053,5	391,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO						
- Préstamos a otras instituciones financieras	14.112,6	-	-	-	14.112,6	-
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-	2.165,6
INVERSIONES FINANCIERAS						
- Cartera permanente (2)	-	-	-	-	-	-
- Cartera no permanente (3)	19.072,5	15.553,1	3.200,0	1.852,0	39.677,6	32.316,8

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a \$ 663,8 millones (\$ 795,9 millones en 2000), de los cuales \$ 305,0 millones (\$ 763,8 millones en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

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

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

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

	2001				2000	
	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)						
- Depósitos y captaciones	178.297,1	-	-	-	178.297,1	172.290,1
- Otras obligaciones a plazo	897,8	37,7	-	-	935,5	533,9
- Obligación por intermediación de documentos	878,8	-	-	-	878,8	258,8
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS						
-	-	-	-	-	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE:						
- Préstamos de Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	2.062,9
- Obligaciones con el exterior	33.823,4	8.322,4	2.383,5	-	44.529,3	13.860,3
- Otras obligaciones	8.033,4	-	-	-	8.033,4	18.175,7

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

8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena*		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	9.000	41.303	-	-	9.000	41.303
Colocaciones efectivas	155.343	159.282	640	2.027	155.983	161.309
Colocaciones contingentes	23.788	38.578	16	86	23.807	38.664
Préstamos a otros bancos del país	-	-	156	-	156	-
Inversiones financieras:						
- En el país	-	-	17.525	-	17.525	-
- En el exterior	-	-	-	-	-	-
Otros activos	71.056	138.545	-	-	71.056	138.545
Total activos	259.187	377.708	18.337	2.113	277.524	379.821
Pasivos						
Depósitos y captaciones	82.787	47.641	3.924	4.076	86.711	51.717
Obligaciones contingentes	23.788	38.578	-	-	23.788	38.578
Obligaciones con el Banco Central Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	12.242	30.783	-	-	12.242	30.783
Obligaciones con bancos del exterior	67.699	23.213	161	262	67.860	23.475
Otros pasivos	82.437	233.990	-	-	82.437	233.990
Total pasivos	268.953	374.205	4.085	4.338	273.038	378.543

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

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre del ejercicio 2001:

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

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones	Monto de los contratos		2000 US\$ (miles)
		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)	
Mercado local:				
- Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	261	303.283	229.065	227.989
- Forward de monedas extranjeras	8	10.447	1.160	12.588
Mercados externos:				
- Forward de monedas extranjeras	18	11.310	14.262	32.316

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

b) Contratos sobre sistema de reajustabilidad autorizados

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones	Monto de los contratos		2000 US\$ (miles)
		De hasta tres meses US\$ (miles)	De más de tres meses US\$ (miles)	
- Forward en UF/pesos comprados	1	-	3.982	-
- Forward en UF/pesos vendidos	1	-	7.942	-

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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
- Valores en custodia	114.526,4	149.401,1
- Documentos en cobranza del país	2.136,4	1.375,1
- Créditos aprobados y no desembolsados	5.487,8	5.855,9
- Cobranzas del exterior	75.972,1	187.526,9

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

11. COMISIONES

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

	Ingresos	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones percibidas por:		
- Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	290,7	293,5
- Cobranza de documentos	98,7	75,3
- Custodia y comisiones de confianza	0,6	-
- Líneas de crédito	8,0	8,4
- Cuentas corrientes	3,2	5,2
- Operaciones de cambio	101,5	76,1
- Créditos externos	96,6	211,1
- Emisión de boletas de garantía	135,2	100,1
- Servicios y asesorías financieras	340,5	408,4
- Informes bancarios	2,2	1,9
- Prepago de créditos	25,2	18,7
- Créditos sindicados	5,9	-
- Otros	3,9	11,1
Total	1.112,2	1.209,8
	Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones pagadas por:		
- Cobranza bancos corresponsales	4,6	1,0
- Servicios bancos del exterior	101,7	80,7
- Otros	1,2	0,5
Total	107,5	82,2

12. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

	Ingresos	
	2001 MM\$	2000 MM\$
- Arriendos recibidos	56,9	55,6
- Recuperación de gastos	90,5	189,2
- Otros	2,5	0,5
Total	<u>149,9</u>	<u>245,3</u>

	Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$
- Pérdidas por venta de activo fijo	-	1,3
- Castigo bienes recibidos en pago	-	296,8
- Otros	13,7	1,0
Total	<u>13,7</u>	<u>299,1</u>

13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2001 y 2000 se han pagado o provisionado con cargo a los resultados lo siguiente:

	2001 MM\$	2000 MM\$
- Dietas	39,4	36,7
- Honorarios	9,7	8,0
Total	<u>49,1</u>	<u>44,7</u>

Las remuneraciones canceladas al Directorio durante 2001 fueron acordadas por la 53° Junta de Accionistas celebrada el 18 de abril de 2001.

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

La provisión de impuesto a la renta determinada a base de las disposiciones legales vigentes alcanza un monto de MM\$ 729,3 (MM\$ 526,2 en 2000), que se presenta bajo Otros Activos, netos de pagos provisionales efectuados por MM\$ 302,3 (bajo Otros Pasivos por MM\$ 18,8 en 2000).

La renta líquida imponible asciende a MM\$ 4.862,0 (MM\$ 3.508,4 en 2000).

b) Impuestos diferidos

Los movimientos y efectos por este concepto durante los ejercicios 2001 y 2000 se muestran en el cuadro siguiente:

	Activos por impuestos diferidos MM\$	Pasivos por impuestos diferidos MM\$	Cuentas complementarias de impuestos diferidos		Efecto en resultados MM\$
			Activos MM\$	Pasivos MM\$	
Saldos al 01 de enero de 2000	259,8	74,2	(27,8)	(21,4)	-
Impuestos diferidos del ejercicio	70,9	(9,0)	-	-	79,9
Amortizaciones del ejercicio	-	-	4,6	10,7	(6,1)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	<u>330,7</u>	<u>65,2</u>	<u>(23,2)</u>	<u>(10,7)</u>	<u>73,8</u>

	Activos por impuestos diferidos MM\$	Pasivos por impuestos diferidos MM\$	Cuentas complementarias de impuestos diferidos		Efecto en resultados MM\$
			Activos	Pasivos	
			MM\$	MM\$	
Saldos actualizados para efectos comparativos	341,0	67,2	(23,9)	(11,0)	76,1
Saldos al 01 de enero de 2001	330,7	65,2	(23,2)	(10,7)	–
Impuestos diferidos del ejercicio	805,9	250,0	–	–	555,9
Ajuste por cambio de tasa	60,5	6,0	–	–	54,5
Amortizaciones del ejercicio	–	–	4,6	10,7	(6,1)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	1.197,1	321,2	(18,6)	–	604,3

c) Efecto en resultados

El efecto en resultados comprende:

Concepto	31.12.2001 MM\$	31.12.2000 MM\$
Impuestos a la renta corriente del ejercicio	729,3	526,2
Impuesto único artículo 21	5,6	5,3
Efecto de impuestos diferidos en el ejercicio	(555,9)	(82,4)
Efecto por diferencia de tasa	(54,5)	–
Efecto amortización de cuentas complementarias	6,1	6,3
Cargo neto a resultados	130,6	455,4

15. HECHOS RELEVANTES

Por escritura pública de fecha 7 de diciembre de 2001, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, Banque Nationale de París hoy BNP Paribas vendió y cedió la totalidad de sus derechos sociales en Inversiones Dresdner BNP París Ltda., equivalente al 50% del capital social, a Dresdner Bank Lateinamerika AG y Deutsche Aussenhandels-Gesellschaft m.b.H. Inversiones Dresdner BNP París Ltda. es la sociedad matriz de Dresdner Banque Nationale de París, donde posee un 88,2954% del capital social. Producto de esta cesión total de los derechos sociales quedaron como únicos socios de Inversiones Dresdner BNP París Ltda., Dresdner Bank Lateinamerika AG con un 99,99% del capital social y Deutsche Aussenhandels-Gesellschaft m.b.H. con un 0,01% del capital social.

En 21ª Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 8 de enero de 2002, se aprobó el cambio de nombre del Banco reemplazando el actual nombre Dresdner Banque Nationale de París por el de Dresdner Bank Lateinamerika, el que comenzará a regir el día 4 de febrero de 2002 o el día posterior que designe la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Hasta esa fecha el Banco conservará, para todos los efectos legales, el nombre de Dresdner Banque Nationale de París.

16. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha del balance y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos que pudieran afectar los estados financieros o que requieran ser revelados en los mismos.

HSBC BANK USA

HSBC BANK USA (SUCURSAL SANTIAGO, CHILE)

BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	12.285,8	13.857,8
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	40.910,1	42.113,3
Préstamos para comercio exterior	14.200,5	3.821,4
Préstamos de consumo	58,6	73,1
Colocaciones en letras de crédito	—	—
Contratos de leasing	151,1	210,6
Colocaciones contingentes	9.728,2	3.472,2
Otras colocaciones vigentes	378,6	452,9
Cartera vencida	51,4	346,8
Total colocaciones	65.478,5	50.490,3
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(1.615,6)	(1.435,8)
Total colocaciones netas	63.862,9	49.054,5
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	2.030,3	—
Crédito por intermediación de documentos	—	—
Total otras operaciones de crédito	2.030,3	—
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central y Tesorería	70.354,6	32.428,2
Otras inversiones financieras	5.519,2	6.047,0
Documentos intermediados	16.170,4	25.517,5
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Bienes recibidos en pago o adjudicados	411,0	411,0
Otras inversiones no financieras	—	—
Total inversiones	92.455,2	64.403,7
OTROS ACTIVOS	19.884,1	12.997,2
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	2.780,8	2.899,2
Inversiones en sociedades	52,9	49,8
Total activo fijo	2.833,7	2.949,0
TOTAL ACTIVOS	193.352,0	143.262,2

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

HSBC BANK USA (SUCURSAL SANTIAGO, CHILE)

BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	5.430,2	3.487,0
Depósitos y captaciones	98.916,1	53.082,7
Otras obligaciones a la vista o a plazo	14.538,9	684,9
Obligaciones por intermediación de documentos	2.012,8	25.522,9
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	9.723,0	3.467,5
	<hr/>	<hr/>
Total captaciones y otras obligaciones	130.621,0	86.245,0
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito con el Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	13.711,0	-
Préstamos de instituciones financieras del país	10.726,5	27.547,0
Obligaciones con el exterior	140,5	275,1
Otras obligaciones	1.122,2	640,6
	<hr/>	<hr/>
Total préstamos de entidades financieras	25.700,2	28.462,7
OTROS PASIVOS		
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos	166.631,7	117.750,5
PROVISIONES VOLUNTARIAS		
	<hr/>	<hr/>
Total provisiones voluntarias	-	-
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	25.508,0	25.879,5
Otras cuentas patrimoniales	11,2	3,8
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.201,1	(371,6)
	<hr/>	<hr/>
Total patrimonio neto	26.720,3	25.511,7
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	193.352,0	143.262,2
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

HSBC BANK USA (SUCURSAL SANTIAGO, CHILE)

ESTADO DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	6.034,0	15.851,3
Utilidad por intermediación de documentos	1.435,7	713,3
Ingresos por comisiones	235,4	229,4
Utilidad de cambio neta	4.116,6	-
Otros ingresos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	11.821,7	16.794,0
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	5.507,0	11.279,0
Pérdida por intermediación de documentos	529,6	150,7
Gastos por comisiones	14,5	18,9
Pérdida de cambio neta	-	982,8
Otros gastos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	5.770,6	4.362,6
Remuneraciones y gastos del personal		
	(2.423,8)	(2.078,5)
Gastos de administración y otros	(945,9)	(859,4)
Depreciaciones y amortizaciones	(208,2)	(253,3)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	2.192,7	1.171,4
Provisiones por activos riesgosos		
	(426,9)	(834,3)
Recuperación de colocaciones castigadas	41,2	46,7
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	1.807,0	383,8
RESULTADO NO OPERACIONAL		
Ingresos no operacionales	177,5	156,8
Gastos no operacionales	(0,5)	(3,0)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	3,2	3,4
Corrección monetaria	(660,6)	(1.011,6)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuesto	1.326,6	(470,6)
(Provisión) Beneficio para impuestos	(125,5)	99,0
	<hr/>	<hr/>
Excedente (déficit)	1.201,1	(371,6)
Provisiones voluntarias	-	-
	<hr/>	<hr/>
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.201,1	(371,6)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

HSBC BANK USA (SUCURSAL SANTIAGO, CHILE)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Por los años terminados al 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.201,1	(371,6)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	208,2	253,3
Provisiones por activos riesgosos	426,9	834,3
Provisión ajuste de inversiones	406,9	(430,0)
Utilidad por inversiones en sociedades	(3,2)	(3,4)
Pérdida de cambio	(882,3)	943,4
Pérdida en venta de activos fijos	-	2,4
Corrección monetaria	660,6	1.011,6
Otros cargos que no son flujo	(2.926,9)	546,1
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones	1.503,4	(6.938,4)
	<hr/>	<hr/>
Total flujo operacional	594,7	(4.152,3)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) Disminución neta de colocaciones	(13.171,8)	10.862,4
(Aumento) Disminución neta de inversiones	(28.200,2)	30.123,4
Compras de activos fijos	(92,2)	(36,0)
Ventas de activo fijo	3,2	28,6
(Aumento) de otros activos	(8.079,5)	(10.494,4)
Aumento (disminución) de otros pasivos	10.292,7	(1.191,6)
	<hr/>	<hr/>
Total flujo de inversiones	(39.247,8)	29.292,4
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente	1.943,2	554,7
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	45.166,3	(60.798,1)
Aumento (disminución) de otras oblig. a la vista o a plazo	13.854,0	(2.393,2)
(Disminución) Aumento de oblig. por intermed. de documentos	(23.512,1)	10.545,3
(Disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(134,6)	(239,0)
Aumento de préstamos Banco Central	13.711,0	-
(Disminución) Aumento de otros préstamos obten. a corto plazo	(10.152,1)	25.119,3
	<hr/>	<hr/>
Total flujo de financiamiento	40.875,7	(27.211,0)
FLUJO NETO TOTAL	2.222,6	(2.070,9)
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EL EFECTIVO	<hr/>	<hr/>
	(3.794,6)	(7.313,5)
VARIACION DEL EFECTIVO DURANTE EL PERIODO	(1.572,0)	(9.384,4)
SALDO DE EFECTIVO INICIAL	<hr/>	<hr/>
	13.857,8	23.242,2
SALDO DE EFECTIVO FINAL	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	12.285,8	13.857,8

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señor Agente General
HSBC BANK USA (Sucursal Santiago, Chile)**

Hemos auditado los balances generales de HSBC Bank USA – Sucursal Santiago, Chile al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de HSBC Bank USA – Sucursal Santiago, Chile. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de HSBC Bank USA – Sucursal Santiago, Chile al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 18 de enero de 2002

Orlando Jeria Garay

KMPG JERIA Y ASOCIADOS

HSBC BANK USA (SUCURSAL SANTIAGO, CHILE)

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por la provisión sobre activos riesgosos, lo cual bajo principios contables deberían calcularse utilizando el criterio de recuperación de los préstamos comerciales, y para las inversiones financieras, bajo principios contables, debería registrarse a su valor de costo ajustado por premios y descuentos o al valor de mercado, el que resulte menor. Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor en un 3,1%.

b) Intereses y reajustes

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

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendentes a \$ 660,6 millones (\$ 1.011,6 millones en 2000).

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$ 656,20 por US\$ 1 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 4.116,6 millones, correspondientes a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (\$ 982,8 millones de pérdida en 2000), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del banco.

e) Inversiones financieras

Las inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario se presentan ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones exigen reconocer tales ajustes contra los resultados del ejercicio, salvo que se trate de cartera que tenga la cualidad de permanente, caso en que, sujeto a ciertos límites, se permite realizar tales ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras". Todas las inversiones han sido ajustadas a su valor de mercado al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a \$ 406,9 millones (un abono neto de \$ 343,7 millones en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la pérdida por intermediación de documentos. El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio al cierre del ejercicio de \$ 11,2 millones (abono neto de \$ 3,8 millones al cierre del ejercicio de 2000).

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

f) Activo fijo físico

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

g) Inversiones en sociedades

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

h) Provisiones por activos riesgosos

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

i) Provisiones voluntarias

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

Esta institución no mantiene tales provisiones al cierre de cada ejercicio.

j) Impuestos diferidos

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

k) Vacaciones del personal

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

2. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 no se han producido cambios contables que deban ser informados.

3. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2001 se han producido los siguientes hechos relevantes que deben ser informados:

- Con fecha 8 de noviembre de 2001, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al grupo HSBC provisionalmente para llevar adelante el proceso de formar un banco filial constituido en el país con un capital equivalente en moneda nacional de US\$ 28.500.000 (MM\$ 18.701,7 al 31 de diciembre de 2001). Esta autorización tiene una validez de diez meses contados desde esa fecha.
- Por otra parte la Administración del Banco ha decidido vender el edificio ubicado en Huérfanos N°1060, actuales instalaciones donde funciona, y se espera no tener pérdidas con esta enajenación.

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 2001 y 2000 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Total		Garantías (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	833,4	1.233,8	833,4	1.233,8	47,2	52,5

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

En el rubro "Gastos de administración y otros" del estado de resultados se incluyen MM\$ 17,1 (MM\$ 19,7 en 2000) pagados a Globalnet S.A. por concepto de servicios de apoyo en comunicaciones, computación e informática.

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

5. INVERSIONES EN SOCIEDADES

En el activo fijo se presenta la inversión en Globalnet S.A. por \$ 21,9 millones (\$ 15,3 millones en 2000), según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
	2001	2000	2001	2000	Valor de inversión		Resultados	
	%	%	MM\$	MM\$	2001	2000	2001	2000
Globalnet S.A.	2,6316	2,6316	831,7	713,2	21,9	18,8	3,2	3,4
Inversión en otras sociedades					31,0	31,0		
Totales					52,9	49,8		

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

Al 31 de diciembre de 2001, el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 1.615,6 millones (\$ 1.435,8 millones en 2000) correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en estas provisiones se resume como sigue:

	Provisiones sobre colocaciones MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	1.034,3
Aplicación de las provisiones	(451,0)
Provisiones constituidas	888,5
Liberación de provisiones	(79,2)
Saldos históricos al 31 de diciembre de 2000	1.392,6
Saldos actualizados para fines comparativos	1.435,8
Saldos históricos al 31 de diciembre de 2000	1.392,6
Aplicación de las provisiones	(203,9)
Provisiones constituidas	597,1
Liberación de provisiones	(170,2)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	1.615,6

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

b) Provisiones voluntarias

No hay.

7. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resumen los movimientos de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios:

	Capital pagado MM\$	Reserva MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	8.920,0	13.808,2	47,7	1.246,4	24.022,3
Traspaso de resultados	-	1.246,4	-	(1.246,4)	-
Revalorizaciones del capital propio	419,2	707,6	-	-	1.126,8
Fluctuación de valores de inversión financiera	-	-	(44,0)	-	(44,0)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(360,4)	(360,4)
Saldos históricos al 31 de diciembre de 2000	9.339,2	15.762,2	3,7	(360,4)	24.744,7
Saldos actualizados para fines comparativos	9.628,7	16.250,8	3,8	(371,6)	25.511,7
Saldos al 31.12.2000	9.339,2	15.762,2	3,7	(360,4)	24.744,7
Traspaso de resultados	-	(360,4)	-	360,4	-
Revalorizaciones del capital propio	289,5	477,5	-	-	767,0
Fluctuación de valores de inversión financiera	-	-	7,5	-	7,5
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1.201,1	1.201,1
Saldos al 31.12.2001	9.628,7	15.879,3	11,2	1.201,1	26.720,3

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	25.519,2	25.883,3
Activos totales computables	208.821,9	143.262,2
Porcentajes	12,22%	18,07%
Patrimonio efectivo (**)	25.469,5	25.837,1
Activos ponderados por riesgo	85.673,4	68.571,8
Porcentajes	29,73%	37,68%

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

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

8. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 la Institución mantiene los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de inversiones:

a) Inversiones financieras

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
2001						
Banco Central de Chile	370,1	68.919,0	69.289,1	(264,5)	11,2	69.035,8
Otros Organismos del Estado	–	17.298,2	17.298,2	164,4	–	17.462,6
Instituciones financieras del país	–	5.519,2	5.519,2	26,6	–	5.545,8
Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
Total	370,1	91.736,4	92.106,5	(73,5)	11,2	92.044,2
2000						
Banco Central de Chile	540,5	57.057,7	57.598,2	160,2	3,8	57.762,2
Otros Organismos del Estado	–	–	–	–	–	–
Instituciones financieras del país	–	5.605,2	5.605,2	179,9	–	5.785,1
Otras inversiones en el país	–	441,8	441,8	3,6	–	445,4
Total	540,5	63.104,7	63.645,2	343,7	3,8	63.992,7

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 16.170,4 millones (\$ 25.517,5 millones en 2000) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

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

b) Otras inversiones

	Año 2001 MM\$	Año 2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados	411,0	411,0

Los bienes recibidos en pago o adjudicados se muestran en el balance al valor adjudicado de estos bienes en su conjunto.

9. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
2001					
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	43.856,3	6.396,0	3.635,5	773,3	54.661,1
Préstamos de consumo	41,6	17,0	–	–	58,6
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	2.030,3	–	–	–	2.030,3
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	9,0	361,1	–	–	370,1
Cartera no permanente (3)	11.060,5	58.549,2	4.790,0	17.263,2	91.662,9

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
2000					
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	38.547,1	5.012,0	1.704,1	537,5	45.800,7
Préstamos de consumo	50,7	22,4	–	–	73,1
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	126,4	192,2	221,9	–	540,5
Cartera no permanente (3)	36.444,3	24.311,5	2.349,8	342,8	63.448,4

(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 \$ 979,2 millones (\$ 797,5 millones en 2000) de los cuales \$ 753,0 millones tenían una morosidad inferior a 30 días (\$ 564,5 millones en 2000).

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

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
2001					
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	98.916,1	–	–	–	98.916,1
Otras obligaciones a plazo	–	–	–	–	–
Obligaciones por intermediación de documentos	2.012,8	–	–	–	2.012,8
Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de crédito por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	13.711,0	–	–	–	13.711,0
Préstamos de instituciones financieras del país	10.726,5	–	–	–	10.726,5
Obligaciones con el exterior	140,5	–	–	–	140,5
Otras obligaciones	1.122,2	–	–	–	1.122,2

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
2000					
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	53.082,7	-	-	-	53.082,7
Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
Obligaciones por intermediación de documentos	25.522,9	-	-	-	25.522,9
Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de crédito por reprogramaciones	-	-	-	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	27.547,0	-	-	-	27.547,0
Obligaciones con el exterior	275,1	-	-	-	275,1
Otras obligaciones	640,6	-	-	-	640,6

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

10. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda nacional (*)		Total	
	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Activos						
Fondos disponibles	8.123,2	20.050,2	-	-	8.123,2	20.050,2
Colocaciones efectivas	24.189,3	9.167,6	33,7	-	24.223,0	9.167,6
Colocaciones contingentes	5.910,1	5.103,6	7,4	7,8	5.917,5	5.111,4
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras:						
- En el país	-	-	95.515,8	48.660,8	95.515,8	48.660,8
- En el exterior	26.611,8	-	-	-	26.611,8	-
Otros activos	304.037,8	159.027,2	-	-	304.037,8	159.027,2
Total activos	368.872,2	193.348,6	95.556,9	48.668,6	464.429,1	242.017,2

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda nacional (*)		Total	
	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Pasivos						
Depósitos y captaciones	28.948,6	6.390,5	–	–	28.948,6	6.390,5
Obligaciones contingentes	5.910,1	5.103,6	–	–	5.910,1	5.103,6
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con Bancos del país	1.710,1	1.084,8	–	–	1.710,1	1.084,8
Obligaciones con Bancos del exterior	214,1	465,9	–	–	214,1	465,9
Otros pasivos	418.931,1	231.204,9	–	–	418.931,1	231.204,9
Total pasivos	455.714,0	244.249,7	–	–	455.714,0	244.249,7

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

11. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

Contratos sobre monedas extranjeras y tasas de interés sobre esas monedas

Tipo de operación a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)	2001 US\$ (miles)	2000 US\$ (miles)
Compra a futuro de divisas con moneda chilena	63	12	225.800	79.000	49.250	59.000
Ventas a futuro de divisas con moneda chilena	92	7	321.500	–	81.699	230.100

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.

12. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

El banco mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos y con responsabilidades propias del giro:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	72.526,4	151.393,0
Documentos en cobranza del país	431,1	332,6
Cobranzas del exterior	244,2	527,9
Créditos aprobados y no desembolsados	768,1	825,5
Cauciones otorgadas por la empresa	10.650,0	16.496,0
Bienes administrados en comisiones de confianza	–	–

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

13. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones percibidas y pagadas por:				
Ordenes de pago y gestión de créditos externos	46,3	51,2	1,3	1,4
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	120,1	75,2	—	—
Cobranza de documentos	38,1	63,5	9,6	14,1
Part. y adm. crédito sindicado	8,0	20,0	—	—
Custodia y comisiones de confianza	0,4	8,8	—	—
Venta activo fijo	—	—	—	—
Tarjetas de cajeros automáticos	—	—	—	—
Cuentas corrientes	8,0	9,0	—	—
Líneas de crédito	13,3	0,9	—	—
Cuentas de ahorro	—	—	—	—
Vales vista y transferencias de fondos	1,2	0,8	—	—
Intermediación de valores	—	—	3,6	2,0
Otros	—	—	—	1,4
Totales	235,4	229,4	14,5	18,9

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

14. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES Y RESULTADOS NO OPERACIONALES

Las utilidades de 2001 y 2000 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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Ingresos no operacionales		
Recuperación de gastos	104,7	39,5
Arriendo activo fijo	72,8	117,3
Totales	177,5	156,8

15. IMPUESTOS DIFERIDOS

El banco aplica los criterios contables sobre impuestos diferidos. Los saldos acumulados netos que se registran como abono en la cuenta de resultados "Provisión para Impuestos" corresponde a las siguientes diferencias temporales que se detallan:

Año 2001

	Saldos al 01.01.01 MM\$	Aumentos del ejercicio MM\$	Amortización del ejercicio MM\$	Saldos al 31.12.01 MM\$	Beneficio (Provisión para impuestos) MM\$
Impuesto diferido (activo)	579,4	(211,3)	—	368,1	(211,3)
Impuesto diferido (pasivo)	(90,3)	(94,8)	—	(185,1)	(94,8)
Cuenta complementaria impuesto diferido	(80,6)	—	80,6	—	80,6
Impuesto especial por recuperar por absorción pérdidas tributarias	—	100	—	—	100
	408,5	(206,1)	80,6	183,0	(125,5)

Año 2000

	Saldos al 01.01.01 MM\$	Aumentos del ejercicio MM\$	Amortización del ejercicio MM\$	Saldos al 31.12.01 MM\$	Beneficio (Provisión para impuestos) MM\$
Impuesto diferido (activo)	392,2	205,2	–	597,4	205,2
Impuesto diferido (pasivo)	(10,8)	(82,3)	–	(93,1)	(82,3)
Cuenta complementaria impuesto diferido	(218,6)	–	135,5	(83,1)	135,5
Cuenta complementaria impuesto diferido	3,1	–	(3,1)	–	(3,1)
Provisión impuesto primera categoría (pasivo)	–	–	–	–	(145,4)
Impuesto renta pagado	–	–	–	–	(10,9)
	165,9	122,9	132,4	421,2	99,0

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

Durante los ejercicios 2001 y 2000 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones:

	Monto valor par		Valor compra venta		Provisión cartera (aumento) liberación		Efectos en resultados (pérdida) utilidad	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Compras	1.816,0	–	1.816,0	–	(18,0)	–	(18,0)	–
Ventas	83,1	621,7	28,8	621,7	74,8	6,2	20,5	6,2

17. PROVISIONES IMPUESTO RENTA

El banco presenta una situación de pérdida tributaria para el presente ejercicio. En consecuencia, no se ha constituido provisión para impuesto a la renta. El cargo que presenta el estado de resultados por MM\$ 125,5 se origina por cargos de impuestos diferidos de MM\$ 225,5 y un abono por impuesto especial por recuperar por absorción de pérdidas tributarias de MM\$ 100,0. El cargo a resultados al 31 de diciembre de 2000 fue de MM\$ 145,4 reducido por los ajustes de impuestos diferidos por MM\$ 255,3.

18. HECHOS POSTERIORES

- En relación a los efectos de la crisis financiera de Argentina, la Gerencia del Banco estima que el impacto directo e indirecto que pudiera afectar a esta institución, si hay, no es importante.
- Con fecha 1° de enero de 2002 se designó como nuevo Agente General de la Sucursal al señor Alan N. Beattie.
- De acuerdo a lo informado por la Gerencia no existen otros hechos significativos ocurridos entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (18 de enero de 2002), que pueden afectarlos significativamente.

JP MORGAN CHASE BANK

JP MORGAN CHASE BANK

**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de**

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	101.013,9	527.421,1
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	-	-
Préstamos para comercio exterior	-	-
Préstamos de consumo	-	-
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Colocaciones contingentes	-	-
Otras colocaciones vigentes	-	2,8
Cartera vencida	-	-
Total colocaciones	-	2,8
Provisión sobre colocaciones	(369,1)	(957,1)
Total colocaciones netas	(369,1)	(954,3)
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	49.209,7	127.614,0
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	49.209,7	127.614,0
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	166.565,0	58.168,3
Otras inversiones financieras	-	-
Documentos intermediados	68.571,4	76.024,9
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Bienes recibidos en pagos de adjudicación	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	235.136,4	134.193,2
OTROS ACTIVOS	89.875,9	120.261,3
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	1.267,6	1.231,3
Inversiones en sociedades	54,7	54,7
Total activo fijo	1.322,3	1.286,0
TOTAL ACTIVOS	476.189,1	909.821,3

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK

**BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de**

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuenta corriente	195,9	1.337,6
Depósitos y captaciones	219.683,0	286.303,4
Otras obligaciones a la vista o a plazo	32.804,3	319.652,4
Obligaciones por intermediación de documentos	69.872,7	76.314,3
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	-	-
Total captaciones y otras obligaciones	<u>322.555,9</u>	<u>683.607,7</u>
OBLIGACIONES POR BONOS	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Línea de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	11.005,8	12.423,4
Obligaciones con el exterior	1.196,6	3.295,4
Otras obligaciones	-	-
Total préstamos de entidades financieras	<u>12.202,4</u>	<u>15.718,8</u>
OTROS PASIVOS	67.013,9	136.570,5
Total pasivos	<u>401.772,2</u>	<u>835.897,0</u>
PROVISIONES VOLUNTARIAS	-	-
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	73.924,3	66.156,7
Utilidad del ejercicio	492,6	7.767,6
Total patrimonio neto	<u>74.416,9</u>	<u>73.924,3</u>
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	 <u><u>476.189,1</u></u>	 <u><u>909.821,3</u></u>

Las notas adjuntas N^{os.} 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	21.415,2	18.863,4
Utilidad por intermediación de documentos	6.105,3	1.994,0
Ingresos por comisiones	3,5	2,3
Utilidad de cambio neta	5.115,2	15.162,1
Otros ingresos de operación	0,1	0,1
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	32.639,3	36.021,9
Gastos por intereses y reajustes	(19.050,5)	(18.371,7)
Pérdida por intermediación de documentos	(5.369,2)	(193,0)
Gastos por comisiones	(192,4)	(38,6)
Otros gastos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	8.027,2	17.418,6
Remuneraciones y gastos del personal	(4.816,6)	(3.371,5)
Gastos de administración y otros	(1.190,4)	(844,6)
Depreciaciones y amortizaciones	(158,6)	(140,9)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	1.861,6	13.061,6
Provisiones por activos riesgosos	559,2	(801,0)
Recuperación de colocaciones castigadas	-	-
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	2.420,8	12.260,6
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	41,1	40,9
Gastos no operacionales	(64,0)	(329,1)
Resultado por inversión en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(2.138,9)	(2.841,2)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuesto a la renta	259,0	9.131,2
Impuesto a la renta	233,6	(1.363,6)
	<hr/>	<hr/>
Excedente	492,6	7.767,6
Provisiones voluntarias	-	-
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>492,6</u>	<u>7.767,6</u>

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	492,6	7.767,6
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	158,6	140,9
Provisiones por activos riesgosos	(559,2)	801,0
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	331,8	(1.270,8)
Pérdida en venta de activos fijos	64,0	329,1
Corrección monetaria	2.138,9	2.841,2
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	(28.417,3)	4.841,6
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	2.985,0	(5.829,0)
Total flujos operacionales	(22.805,6)	9.621,6
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (aumento) neto en colocaciones	78.358,1	(106.391,9)
Aumento neto de inversiones	(101.275,0)	(106.531,1)
Compras de activos fijos	(313,4)	(677,2)
Ventas de activos fijos	54,5	458,0
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(10.753,9)	15.852,4
Total flujos de inversión	(33.929,7)	(197.289,8)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) aumento neto de acreedores en cuenta corriente	(1.141,7)	220,3
(Disminución) aumento neto de depósitos y captaciones	(69.556,4)	164.226,8
(Disminución) aumento neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	(286.589,0)	317.870,5
(Disminución) aumento neto de obligaciones por intermediación de documentos	(6.441,6)	68.813,9
Disminución neta de préstamos nacionales y extranjeros	(3.516,4)	(1.719,6)
Total flujos de financiamiento	(367.245,1)	549.411,9
TOTAL FLUJO NETO DEL EJERCICIO	(423.980,4)	361.743,7
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(2.426,8)	(7.786,9)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	(426.407,2)	353.956,8
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	527.421,1	173.464,3
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	101.013,9	527.421,1

Las notas adjuntas N^{os} 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas y Directores
JP Morgan Chase Bank**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de JP Morgan Chase Bank al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de JP Morgan Chase Bank. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de JP Morgan Chase Bank al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y, excepto por los efectos de la provisión descrita en la Nota 3 a), de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Santiago, 18 de enero de 2002

Colin S. Becker

PRICEWATERHOUSECOOPERS

JP MORGAN CHASE BANK

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por la situación descrita en 3 a).

b) Intereses y reajustes

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

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 2.138,9 (MM\$ 2.841,2 en 2000). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente. Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas en un 3,1%.

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 \$ 656,20 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2001 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de MM\$ 5.115,2 (MM\$ 15.162,1 en 2000) correspondiente a la utilidad de cambio neta en el estado de resultados, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Inversiones financieras

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

El Banco no tiene inversiones financieras de carácter permanente.

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 293,6 (abono neto de MM\$ 1.270,8 en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la Pérdida por intermediación de documentos (Utilidad por intermediación de documentos, en el año 2000).

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

f) Activo fijo físico

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

g) Productos derivados

El Banco opera con productos derivados por cuenta propia con el objetivo de cobertura o de inversión (trading) y por cuenta de clientes (en actividades de intermediación). Los montos nominales de estos contratos quedan excluidos del balance general.

El Banco valoriza los forwards y contratos a futuro de moneda al tipo de cambio observado diario y las utilidades o pérdidas resultantes son reconocidas en resultados a base devengado. De acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las diferencias iniciales originadas por este tipo de operaciones a futuro (descuento o prima) se amortizan linealmente con efecto en resultados en el plazo de duración del contrato que las generó.

El Banco valoriza los contratos swaps de tasas de interés al cierre de cada mes de acuerdo al devengamiento de las tasas de interés pactadas, registrando la diferencia a favor o en contra con abono o cargo a resultados, respectivamente.

h) Provisiones sobre activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Nota 3). Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

i) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión para impuesto a la renta se ha determinado en conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999. En la determinación del efecto de impuestos diferidos del ejercicio 2001, se ha dado reconocimiento al efecto del cambio en la tasa de impuesto renta, la cual progresivamente se incrementará al 16% el año 2002, 16,5% el año 2003 y 17% el año 2004, considerando para ello la tasa de impuesto correspondiente al ejercicio en que estimativamente se producirá el reverso de las diferencias temporales respectivas.

j) Vacaciones al personal

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

k) Estado de flujos de efectivo

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

2. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión del Banco, con excepción de operaciones con personas naturales por montos inferiores a 3.000 UF.

Por otra parte, durante los ejercicios 2001 y 2000, el Banco no ha efectuado otras operaciones ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 UF. Lo anterior excluye operaciones con productos derivados realizadas en el curso normal de los negocios del Banco y en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

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

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 369,1 (MM\$ 957,1 en 2000) correspondiente a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en estas provisiones se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 31 de diciembre de 1999	151,4	–	–	151,4
Aplicación de las provisiones	–	–	–	–
Provisiones constituidas	776,9	–	–	776,9
Liberación de provisiones	–	–	–	–
Saldos al 31 de diciembre de 2000	928,3	–	–	928,3
Saldos actualizados para fines comparativos	957,1	957,1		
Saldos al 31 de diciembre de 2000	928,3	–	–	928,3
Aplicación de las provisiones	–	–	–	–
Provisiones constituidas	–	–	–	–
Liberación de provisiones	559,2	–	–	559,2
Saldos al 31 de diciembre de 2001	369,1	–	–	369,1

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

Dadas las características particulares de la cartera de colocaciones de la Institución, al aplicar la metodología de riesgo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, resulta una provisión en exceso a la que sería requerido de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados. Lo anterior representa un abono neto a los resultados del ejercicio 2001 de MM\$ 559,2 (cargo neto de MM\$ 801,0 en 2000).

b) Provisiones voluntarias

El Banco no tiene provisiones voluntarias al cierre de los ejercicios 2001 y 2000.

4. PATRIMONIO**a) Patrimonio**

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado del ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	22.830,7	22.121,1	–	16.335,2	61.287,0
Traspaso de utilidades 1999	–	16.335,2	–	(16.335,2)	–
Revalorización del patrimonio	1.073,0	1.807,5	–	–	2.880,5
Utilidad del ejercicio	–	–	–	7.534,0	7.534,0
Saldos al 31 de diciembre de 2000	23.903,7	40.263,8	–	7.534,0	71.701,5
Saldos actualizados para fines comparativos	24.644,7	41.512,0	–	7.767,6	73.924,3
Saldos al 31 de diciembre de 2000	23.903,7	40.263,8	–	7.534,0	71.701,5
Traspaso de utilidades 2000	–	7.534,0	–	(7.534,0)	–
Revalorización del patrimonio	741,0	1.481,8	–	–	2.222,8
Utilidad del ejercicio	–	–	–	492,6	492,6
Saldos al 31 de diciembre de 2001	24.644,7	49.279,6	–	492,6	74.416,9

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico	73.924,3	66.156,7
Activos totales computables	505.240,9	953.028,2
Porcentajes	14,6%	6,9%
Patrimonio efectivo	73.869,6	66.102,0
Activos ponderados por riesgo	121.348,9	185.000,7
Porcentajes	60,9%	35,7%

5. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

– Al 31 de diciembre de 2001:

Instrumentos	Tipo de cartera		Subtotal MM\$	Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente MM\$	No permanente MM\$		Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	–	234.197,8	234.197,8	938,6	–	235.136,4
Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
Total	–	234.197,8	234.197,8	938,6	–	235.136,4

– Al 31 de diciembre de 2000:

Banco Central de Chile	–	132.922,8	132.922,8	1.270,4	–	134.193,2
Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
Total	–	132.922,8	132.922,8	1.270,4	–	134.193,2

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 68.571,4 (MM\$ 76.024,9 en 2000) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra y MM\$ 6.033,2 (MM\$ 12.414,7 en 2000) por instrumentos entregados en garantía.

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Depósitos en el Banco Central de Chile	–	–
Bienes recibidos en pago o adjudicados	–	–
Otras inversiones	–	–
Total	–	–

6. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimiento de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2001 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	–	–	–	–	–
Créditos hipotecarios para vivienda	–	–	–	–	–
Préstamos de consumo	–	–	–	–	–
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	49.209,7	–	–	–	49.209,7
Créditos por intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera no permanente (2)	94.109,4	49.582,2	21.279,2	70.165,6	235.136,4

(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.

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2001 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	219.683,0	–	–	–	219.683,0
Otras obligaciones a plazo	216,1	216,1	–	–	–
Obligaciones por intermediación de documentos	69.872,7	–	–	–	69.872,7
Obligaciones por letras de crédito	–	–	–	–	–
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de crédito por reprogramaciones	–	–	–	–	–
Otras obligaciones con el Banco Central	–	–	–	–	–
Préstamos de instituciones financieras del país	11.005,8	–	–	–	11.005,8
Obligaciones con el exterior	1.196,6	–	–	–	1.196,6
Otras obligaciones	–	–	–	–	–

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

7. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	92.844,7	541.111,4	–	–	92.844,7	541.111,4
Colocaciones efectivas	–	–	–	–	–	–
Colocaciones contingentes	–	–	–	–	–	–
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras:						
–En el país	–	–	35.275,1	101,7	35.275,1	101,7
–En el exterior	–	–	–	–	–	–
Otros activos	2.785.392,0	2.711.249,1	–	–	2.785.392,0	2.711.249,1
Total activos	2.878.236,7	3.252.360,5	35.275,1	101,7	2.913.511,8	3.252.462,2

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Pasivos						
Depósitos y captaciones	17.054,8	12.473,1	16.423,6	41.065,9	33.478,4	53.539,0
Obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del exterior	1.823,6	5.581,5	-	-	1.823,6	5.581,5
Otros pasivos	2.871.010,8	3.109.653,3	-	-	2.871.010,8	3.109.653,3
Total pasivos	2.889.889,2	3.127.707,9	16.423,6	41.065,9	2.906.312,8	3.168.773,8

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

Bajo Fondos disponibles se incluyen MUS\$ 5,1 (MUS\$ – en 2000) por concepto de encaje mantenido por obligaciones con el exterior, conforme a las disposiciones acordadas por el Consejo del Banco Central de Chile.

8. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio

- Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones	Monto de los contratos				
		Hasta tres meses		Más de tres meses		
		2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	
Mercado local:						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	558	565	1.743.391,7	2.868.686,2	3.510.293,4	2.533.438,2
Forward de monedas extranjeras	-	-	-	-	-	-
Forward u otros contratos de tasa de interés	30	4	-	-	524.070,9	63.335,2
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	-	-	-	-	-	-
Forward u otros contratos de tasa de interés	3	3	-	-	150.460,0	106.500,0

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

9. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	2.581.551,2	986.541,0
Documentos en cobranza	8,1	57,0
Cobranzas en el exterior	0,0	0,0
Cauciones otorgadas por la empresa	6.033,2	12.414,7

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

10. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	-	0,3	-	-
Operaciones de cambio	-	-	-	-
Otros	3,5	2,0	(192,4)	(38,6)
Total	3,5	2,3	(192,4)	(38,6)

11. GASTOS NO OPERACIONALES

El monto de los gastos no operacionales que se muestra en el estado de resultados (MM\$ 64,0 en el ejercicio 2001 y MM\$ 329,1 en 2000) corresponde a pérdidas en venta de activos fijos.

12. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Otros activos		
Divisas adquiridas pendientes de transferencia	54.838,2	114.387,0
Cuentas diversas	9.357,7	4.742,6
Operaciones a futuro	25.365,0	1.041,0
Activo transitorio	42,7	26,3
Operaciones pendientes	8,8	27,3
Intereses por cobrar de otras operaciones	263,5	37,1
Total otros activos	89.875,9	120.261,3
Otros pasivos		
Divisas vendidas pendientes de transferencia	61.823,6	132.867,6
Cuentas diversas	3.545,3	2.763,7
Pasivo transitorio	1.429,0	931,8
Intereses por pagar de otras operaciones	216,0	7,4
Total otros pasivos	67.013,9	136.570,5

13. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 3.161,9 (MM\$ 2.313,4 en 2000), el que se presenta bajo Otros pasivos – Cuentas diversas.

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Saldos al 31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Activos		
Provisión sobre colocaciones	59,1	143,5
Provisión de vacaciones	25,0	20,1
Otras provisiones	33,4	18,5
Contratos a futuro	4.040,5	885,8
Operaciones con documentos intermediados	208,2	43,4
Subtotal	4.366,2	1.111,3
Pasivos		
Diferencia tipo de cambio de cierre	4,3	48,6
Ajuste a mercado de inversiones financieras	150,2	190,5
Otros	72,3	71,3
Subtotal	226,8	310,4
Saldo neto activo por impuestos diferidos contabilizados	4.139,4	800,9

c) Efecto en resultados

	2001 MM\$	2000 MM\$
Provisión impuesto a la renta	(3.161,9)	(2.313,4)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	3.395,5	948,7
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	-	(0,9)
Otros	-	2,0
Total	233,6	(1.363,6)

SCOTIABANK SUD AMERICANO

SCOTIABANK SUD AMERICANO

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	159.917,6	132.476,9
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	499.217,4	415.560,9
Préstamos para comercio exterior	104.774,3	106.168,0
Préstamos de consumo	47.400,0	43.219,3
Colocaciones en letras de crédito	272.878,5	268.315,2
Contratos de leasing	12.679,0	25.308,2
Colocaciones contingentes	43.266,0	52.510,1
Otras colocaciones vigentes	46.632,0	58.989,5
Cartera vencida	24.663,7	33.828,3
Total colocaciones	1.051.510,9	1.003.899,5
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(32.474,2)	(45.859,5)
Total colocaciones netas	1.019.036,7	958.040,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	-	-
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	71.597,8	118.462,6
Otras inversiones financieras	80.951,3	30.737,2
Documentos intermediados	51.946,0	44.583,4
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	793,3	1.158,5
Bienes recibidos en pago o adjudicados	2.497,8	7.728,2
Otras inversiones no financieras	22,6	21,6
Total inversiones	207.808,8	202.691,5
OTROS ACTIVOS	29.913,5	31.486,3
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	43.578,7	46.404,4
Inversiones en sociedades	10.100,3	8.585,3
Total activo fijo	53.679,0	54.989,7
TOTAL ACTIVOS	1.470.355,6	1.379.684,4

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

SCOTIABANK SUD AMERICANO

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuentas corrientes	133.705,9	134.645,8
Depósitos y captaciones	501.259,6	583.911,8
Otras obligaciones a la vista o a plazo	109.269,5	80.185,3
Obligaciones por intermediación de documentos	51.630,0	44.566,5
Obligaciones por letras de crédito	283.499,9	279.887,9
Obligaciones contingentes	43.164,0	52.507,0
Total captaciones y otras obligaciones	1.122.528,9	1.175.704,3
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	1.671,5
Bonos subordinados	81.147,7	74.450,4
Total obligaciones por bonos	81.147,7	76.121,9
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	1.068,2	1.555,4
Otras obligaciones con el Banco Central	6.003,2	-
Préstamos de instituciones financieras del país	4.039,1	986,4
Obligaciones con el exterior	135.658,1	6.964,3
Otras obligaciones	8.146,0	10.784,6
Total préstamos de entidades financieras	154.914,6	20.290,7
OTROS PASIVOS		
Total pasivos	15.946,8	17.681,4
Total pasivos	1.374.538,0	1.289.798,3
PROVISIONES VOLUNTARIAS		
Total provisiones voluntarias	2.374,6	2.036,7
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	87.838,6	83.702,7
Otras cuentas patrimoniales	108,6	10,7
Utilidad del ejercicio	5.495,8	4.136,0
Total patrimonio neto	93.443,0	87.849,4
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	1.470.355,6	1.379.684,4

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

SCOTIABANK SUD AMERICANO

ESTADO DE RESULTADOS

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	118.307,2	145.959,2
Utilidad por intermediación de documentos	2.511,9	2.073,8
Ingresos por comisiones	10.191,7	10.615,3
Utilidad de cambio neta	5.473,0	1.500,2
Otros ingresos de operación	664,9	335,0
Total ingresos de operación	137.148,7	160.483,5
Gastos por intereses y reajustes	(74.782,7)	(96.533,5)
Pérdida por intermediación de documentos	(9.050,3)	(39,9)
Gastos por comisiones	(2.003,6)	(1.987,8)
Otros gastos de operación	(1.151,6)	(1.137,0)
Margen bruto	50.160,5	60.785,3
Remuneraciones y gastos del personal	(25.698,6)	(26.419,8)
Gastos de administración y otros	(12.301,3)	(12.774,8)
Depreciaciones y amortizaciones	(4.561,9)	(5.071,9)
Margen neto	7.598,7	16.158,8
Provisiones por activos riesgosos	(6.397,4)	(14.567,6)
Recuperación de colocaciones castigadas	1.967,7	3.413,4
Resultado operacional	3.169,0	5.364,6
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	3.780,1	1.975,8
Gastos no operacionales	(1.878,6)	(3.037,1)
Resultado por inversiones en sociedades	2.290,3	1.580,3
Corrección monetaria	(773,5)	(989,0)
Resultado antes de Impuestos	6.587,3	4.894,6
Provisión para impuestos	(692,3)	1.278,1
Excedente	5.895,0	6.172,7
Provisiones voluntarias	(399,2)	(2.036,7)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>5.495,8</u>	<u>4.136,0</u>

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

SCOTIABANK SUD AMERICANO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	5.495,8	4.136,0
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	4.561,9	5.071,9
Provisiones por activos riesgosos	4.931,8	15.965,9
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(193,9)	(114,2)
Provisiones voluntarias	399,2	2.036,7
Utilidad por inversiones en sociedades	(2.290,3)	(1.580,3)
Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	926,3	183,4
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(1,3)	25,5
Castigo de activos recibidos en pago	1.404,0	2.984,4
Corrección monetaria	773,5	989,0
Impuesto a la renta e impuesto diferido	537,4	(169,1)
Recuperación impuestos primera categoría absorción de pérdidas	(734,5)	-
Pérdida de cambio neta	1.801,0	1.077,6
Otros cargos	576,4	2.863,6
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(757,6)	3.850,4
Total flujos operacionales	<u>17.429,7</u>	<u>37.320,8</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta en colocaciones	(74.774,9)	60.579,8
Aumento neto en inversiones	(8.800,1)	(35.020,4)
Compras de activos fijos	(1.193,6)	(3.365,2)
Venta de activos fijos	86,1	1.444,8
Aumento de inversiones en sociedades	(493,6)	(143,8)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	1.195,7	1.328,2
Venta de bienes adjudicados o recibidos en pago de obligaciones	6.090,8	2.804,3
Aumento neto de otros activos y pasivos	(23,5)	(738,1)
Total flujos de inversión	<u>(77.913,1)</u>	<u>26.889,6</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de acreedores en cuenta corrientes	(939,9)	(3.947,4)
Disminución de depósitos y captaciones	(79.869,8)	(26.888,6)
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	29.094,8	28.218,1
Aumento de obligaciones por intermediación de documentos	7.026,6	15.404,1
Aumento de préstamos del exterior corto plazo	128.491,3	2.087,5
Emisión de letras de crédito	54.387,2	15.039,1
Rescate de letras de crédito	(40.599,4)	(34.252,2)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(3.950,8)	(15.811,2)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	-	-
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(412,2)	(705,3)
Emisión de bonos	-	-
Rescate de bonos	(745,0)	-
Préstamos del exterior a largo plazo	1.968,6	-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(2.025,2)	(2.999,1)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	2.976,7	-
Pago de otros préstamos a largo plazo	(1.645,9)	(499,7)
Emisión de acciones de pago	-	-
Dividendos pagados	-	-
Total flujos de financiamiento	<u>93.757,0</u>	<u>(24.354,7)</u>
FLUJO NETO DEL EJERCICIO	33.273,6	39.855,7
EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(5.832,9)	(4.353,2)
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	27.440,7	35.502,5
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	132.476,9	96.974,4
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>159.917,6</u>	<u>132.476,9</u>

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores

Accionistas y Directores

Scotiabank Sud Americano (antes Banco Sud Americano)

- 1 Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Scotiabank Sud Americano (antes Banco Sud Americano) al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Scotiabank Sud Americano. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
- 2 Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 Los estados financieros de los ejercicios 2001 y 2000 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Scotiabank Sud Americano, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Scotiabank 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 Scotiabank Sud Americano (antes Banco Sud Americano) al 31 de diciembre de 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 1.

Santiago, enero 17 de 2002

Colin S. Becker

PRICEWATERHOUSECOOPERS

SCOTIABANK SUD AMERICANO

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados, 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 de cada ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), la cual para el ejercicio 2001 asciende a 3,1% (4,7% en 2000). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 773,5 (MM\$ 989,0 en 2000).

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas en un 3,1 %.

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 \$ 656,20 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2001 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de MM\$ 5.473,0 (MM\$ 1.500,2 en 2000) 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) Contratos de derivados

Forwards y contratos a futuro de moneda

El Banco valoriza los forwards y contratos a futuro de moneda al tipo de cambio observado diario y las utilidades o pérdidas resultantes son reconocidas en el estado de resultados sobre base devengada. De acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las diferencias iniciales originadas por este tipo de operaciones a futuro (descuento o prima) se amortizan linealmente con efecto en resultados en el plazo de duración del contrato que las generó.

Contratos swaps de tasa de interés

El Banco valoriza los contratos swaps de tasas de interés de acuerdo al devengamiento de las tasas de interés pactadas, registrando la diferencia a favor o en contra, con abono o cargo a resultados, respectivamente.

Los contratos swaps de tasa de interés y de moneda extranjera utilizados para cobertura del riesgo de tasas de interés y de monedas extranjeras de la cartera de inversiones en el exterior (la cual se encuentra valorizada a precios de mercado de acuerdo a lo descrito en Nota 7) se contabilizan a su valor de mercado, los cuales fueron obtenidos de cotizaciones de operadores. Las utilidades y pérdidas no realizadas se reconocen con abono o cargo a resultados, respectivamente. En el caso de cobertura de riesgo de tasa de interés de inversiones permanentes, las utilidades y pérdidas no realizadas se reconocen con abono o cargo a patrimonio, respectivamente.

f) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 193,8 (MM\$ 114,2 en 2000), monto que se incluye en los resultados operacionales dentro del rubro "Utilidad por intermediación de documentos". El ajuste de la cartera permanente, por su parte, significó un abono neto contra patrimonio ascendente a MM\$ 98,2 (MM\$ 181,9 en 2000).

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) Contratos de leasing

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

i) Inversiones en sociedades

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

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

j) Provisiones por activos riesgosos

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

k) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley. El Banco ha decidido no considerarlas para efectos del cálculo del patrimonio efectivo.

Esta Institución mantiene provisiones voluntarias por MM\$ 2.374,6 (MM\$ 2.036,7 en 2000). El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestra en el balance general y en el estado de resultados.

l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco registra la provisión impuesto a la renta de Primera Categoría de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada, criterio que ha sido aplicado prospectivamente a contar del ejercicio 1999, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. En la determinación del efecto de impuestos diferidos del ejercicio 2001, se ha dado reconocimiento al efecto del cambio en la tasa de impuesto a la renta, la cual progresivamente se incrementará al 16% el año 2002, 16,5% el año 2003 y 17% el año 2004, considerando para ello la tasa de impuesto estimada, a la cual se producirá el reverso de las diferencias temporales respectivas.

m) Vacaciones del personal

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

n) Estado de flujos de efectivo

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

2. CAMBIOS CONTABLES

En carta Circular N° 32 de fecha 2 de noviembre de 2001 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se ha autorizado a las instituciones financieras establecer un tratamiento especial optativo para las operaciones con productos derivados destinados a la cobertura de partidas existentes. Este tratamiento consiste en registrar los resultados de esos derivados considerando su correlación con los ingresos o gastos que se originan por las partidas cubiertas, a fin de reconocer el efecto neto de las coberturas.

El Banco ha optado por este tratamiento contable para determinadas transacciones, registrando en la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" del patrimonio un cargo por MM\$ 207,4.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

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

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
A empresas productivas	3.142,8	1.709,5	–	–	3.142,8	1.709,5	–	89,8
A sociedades de inversión	5.664,3	7.358,1	–	–	5.664,3	7.358,1	–	–
A personas naturales (**)	830,9	308,5	–	–	830,9	308,5	616,9	192,7
Total	9.638,0	9.376,1	–	–	9.638,0	9.376,1	619,9	282,5

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

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

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Durante los ejercicios, la Institución ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000:

Razón Social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados	
			Cargo MM\$	Abono MM\$
2001				
Nova Scotia				
Inversiones Ltda.	Venta de cartera de colocaciones (1)	17.503,4	–	176,3
	Venta bienes dación en pago (2)	5.633,6	–	115,0
Transbank S.A.	Proyecto tarjeta débito	163,3	163,3	–
Otras partes relacionadas	Asesoría técnica	37,0	37,0	–
	Prestación de servicios	31,1	31,1	–
	Arriendo de oficinas	97,8	–	97,8
2000				
Nova Scotia				
Inversiones Ltda.	Asesoría técnica	124,9	124,9	–
Transbank S.A.	Proyecto tarjeta débito	368,8	63,4	–
Otras partes relacionadas	Arriendo de oficinas	148,3	–	148,3
	Arriendos pagados	26,7	26,7	–
	Prestación de servicios	45,8	45,8	–

(1) Con fecha 28 de noviembre de 2001 el Banco vendió a Nova Scotia Inversiones Ltda. cartera de colocaciones vigente y vencida por un valor neto en libros de MM\$ 17.503,4, previa autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, fechada el 16 de noviembre de 2001.

(2) Con fecha 30 de noviembre de 2001 el Banco vendió a Nova Scotia Inversiones Ltda. bienes de su cartera en adjudicación y dación en pago por un valor neto en libros de MM\$ 5.518,3, previa autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, fechada el 16 de noviembre de 2001.

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\$ 10.100,3 (MM\$ 8.585,3 en 2000) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
	2001	2000	2001	2000	Valor de la inversión		Resultados	
	%	%	MM\$	MM\$	2001	2000	2001	2000
Scotia Sud Americano Corredores de Bolsa S.A.	99,82	99,82	3.961,6	3.428,2	3.954,4	3.422,0	852,8	579,0
Scotia Sud Americano Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,00	99,00	2.128,1	1.883,4	2.106,8	1.864,9	559,7	319,1
Scotia Sud Americano Factoring S.A.	99,99	99,99	1.598,5	1.385,0	1.598,3	1.384,9	229,5	68,1
Scotia Sud Americano Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90	956,3	772,4	955,4	771,7	710,2	641,5
Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.	99,00	99,00	175,4	155,0	173,7	153,4	20,2	31,1
Redbanc S.A.	12,71	12,71	3.388,4	3.520,1	430,7	447,5	79,6	96,1
Nexus S.A. (1)	12,90	12,90	3.105,8	1.065,4	400,7	137,4	(212,0)	(121,7)
Empresa de Tarjetas Inteligentes S.A. (2)	13,33	13,33	510,8	474,2	68,1	63,2	(21,2)	2,2
Subtotales					9.688,1	8.244,7	2.218,8	1.615,4
Acciones o derechos en otras sociedades					412,2	340,6	71,5	(35,1)
Totales					10.100,3	8.585,3	2.290,3	1.580,3

- (1) Con fecha 7 de noviembre de 2000, se cancelaron UF 5.161,29 correspondientes al saldo de capital por enterar. Con fecha 24 de agosto de 2001, el Banco suscribió y pagó la suma de MM\$ 467,8 (históricos) equivalentes a 291.992 acciones por concepto de aumento de capital. Esta transacción no modificó el 12,90% de participación en Nexus S.A.
- (2) Con fecha 25 de mayo de 2000, el Banco adquirió un 13,33% de participación en Empresa de Tarjetas Inteligentes S.A. El precio pagado por la transacción alcanzó la suma de MM\$ 58,8 (históricos) equivalentes a 93.334 acciones nominativas sin valor nominal. Con fecha 25 de junio de 2001, el Banco suscribió y pagó la suma de MM\$ 25,8 equivalentes a 40.000 acciones sin valor nominal. Dicha transacción no modificó el 13,33% de participación en Empresa de Tarjetas Inteligentes S.A.

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

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 33.125,2 (MM\$ 46.742,7 en 2000), correspondientes a las provisiones exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas. El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2000	46.959,0	2.382,9	734,1	50.076,0
Aplicación de las provisiones	(17.964,2)	(178,2)	(726,0)	(18.868,4)
Provisiones constituidas	19.740,4	391,2	152,0	20.283,6
Liberación de provisiones	(4.254,6)	(1.899,4)	-	(6.154,0)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	44.480,6	696,5	160,1	45.337,2
Saldos actualizados para fines comparativos	45.859,5	718,1	160,1	46.742,7

	Provisiones sobre			Total MM\$
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2001	44.480,6	696,5	160,1	45.337,2
Aplicación de provisiones	(16.938,2)	(1.541,2)	(130,0)	(18.609,4)
Provisiones constituidas	14.745,6	1.415,5	172,9	16.334,0
Liberación de provisiones	(9.813,8)	(122,8)	–	(9.936,6)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	32,474,2	448,0	203,0	33.125,2

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

b) Provisiones voluntarias

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, la Institución mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 2.374,6 (MM\$ 2.036,7 en 2000). Por concepto de constitución de estas provisiones, se ha cargado a los resultados del ejercicio la suma de MM\$ 399,2 (MM\$ 2.036,7 en 2000).

6. PATRIMONIO

a) Patrimonio

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

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 1-01-2000	58.790,7	38.341,8	(166,1)	(19.591,0)	77.375,4
Distribución de resultado 1999	–	(19.591,0)	–	19.591,0	–
Revalorización del patrimonio	2.763,2	881,2	–	–	3.644,4
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	176,5	–	176,5
Utilidad del ejercicio	–	–	–	4.011,6	4.011,6
Saldos al 31-12-2000	61.553,9	19.632,0	10,4	4.011,6	85.207,9
Saldos actualizados para fines comparativos	63.462,1	20.240,6	10,7	4.136,0	87.849,4
Saldos al 31-12-2001	61.553,9	19.632,0	10,4	4.011,6	85.207,9
Distribución de resultado 2000	–	4.011,6	–	(4.011,6)	–
Revalorización del patrimonio	1.908,2	732,9	–	–	2.641,1
Fluctuación de valores de inversiones financieras	–	–	98,2	–	98,2
Utilidad del ejercicio	–	–	–	5.495,8	5.495,8
Saldos al 31-12-2001	63.462,1	24.376,5	108,6	5.495,8	93.443,0

Durante los ejercicios 2000 y 2001 no se produjeron aumentos de capital, quedando este representado por 1.274.230.648 acciones sin valor nominal, todas con las mismas preferencias.

b) Dividendos

Durante los ejercicios 2000 y 2001 no se repartieron dividendos.

En Juntas Ordinarias de Accionistas de fecha 24 de abril de 2001 y 26 de abril de 2000, se acordó no distribuir dividendos por los respectivos ejercicios. No existe restricción para el pago de dividendos.

c) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	87.947,2	83.713,4
Activos totales computables	1.449.074,4	1.380.570,1
Porcentajes	6,07%	6,06%
Patrimonio efectivo (**)	120.205,9	115.062,5
Activos ponderados por riesgo	1.043.261,6	977.687,4
Porcentajes	11,52%	11,77%

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

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

7. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

	Tipo de cartera						Ajustes a mercado				Total	
	Permanente		No permanente		Subtotal		Contra resultados		Contra patrimonio			
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Instrumentos												
Banco Central de Chile	15.723,0	-	95.274,0	160.895,5	110.997,0	160.895,5	400,3	112,3	(207,4)	-	111.189,9	161.007,8
Otros organismos del Estado	10.824,1	1.982,5	1.368,3	-	12.192,4	1.982,5	(6,9)	-	168,5	55,7	12.354,0	2.038,2
Otras inversiones financieras en el país	3.061,2	3.451,0	5.471,0	-	8.532,2	3.451,0	-	-	64,8	(61,9)	8.597,0	3.389,1
Instituciones financieras del país	879,1	2.566,3	24.207,8	817,7	25.086,9	3.384,0	(28,9)	1,9	(15,4)	2,3	25.042,6	3.388,2
Inversiones en el exterior	20.900,9	-	3.283,2	20.242,8	24.184,1	20.242,8	-	-	124,7	-	24.308,8	20.242,8
Letras de crédito de propia emisión	7.493,1	3.702,5	15.596,2	-	23.089,3	3.702,5	(59,9)	-	(26,6)	14,6	23.002,8	3.717,1
Total	58.881,4	11.702,3	145.200,5	181.956,0	204.081,9	193.658,3	304,6	114,2	108,6	10,7	204.495,1	193.783,2

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 51.946,0 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (MM\$ 44.583,4 en 2000).

La cartera permanente está constituida por instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras" según lo descrito en 1 f).

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	2.497,8	7.728,2
Otras inversiones (**)	815,9	1.180,1
Total	3.313,7	8.908,3

(*) Los bienes recibidos en pago se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 448,0 (MM\$ 718,1 en 2000). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo, existen otros que han sido castigados, total o parcialmente y que aún no han sido enajenados. Se estima que estos bienes podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 1.258,1 (MM\$ 1.574,2 en 2000). El valor castigado de estos bienes asciende a MM\$ 1.404,0 (MM\$ 2.984,6 en 2000).

(**) Al 31 de diciembre de 2001 incluye activos para leasing ascendentes a MM\$ 793,3 (MM\$ 1.158,5 en 2000), netos de provisiones.

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2001 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	451.668,8	140.338,9	113.117,0	81.904,5	787.029,2
Créditos hipotecarios para vivienda	9.876,0	19.198,3	27.947,8	80.339,9	137.362,0
Préstamos de consumo	28.675,9	14.391,7	2.893,0	99,6	46.060,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente (2)	1.947,3	13.867,6	12.186,9	30.879,6	58.881,4
Cartera no permanente (3)	145.505,1	-	-	-	145.505,1
	<u>637.673,1</u>	<u>187.796,5</u>	<u>156.144,7</u>	<u>193.223,6</u>	<u>1.174.837,9</u>

- (1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 13.129,8 (MM\$ 12.657,9 en 2000), de los cuales MM\$ 8.167,9 (MM\$ 6.669,5 en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en 1, sin considerar sus ajustes a valor de mercado.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2001, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	456.502,2	17.847,4	2.870,3	-	477.219,9
Obligaciones por intermediación de documentos	51.630,0	-	-	-	51.630,0
Obligaciones por letras de crédito	26.208,5	46.532,7	67.251,6	143.507,1	283.499,9
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	1.651,2	6.942,3	65.619,1	6.935,1	81.147,7
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	312,5	717,6	38,1	-	1.068,2
Otras obligaciones con el Banco Central	6.003,2	-	-	-	6.003,2
Préstamos de instituciones financieras del país	4.039,1	-	-	-	4.039,1
Obligaciones con el exterior	133.953,3	1.507,8	197,0	-	135.658,1
Otras obligaciones	5.464,7	2.071,1	581,9	28,3	8.146,0
	<u>685.764,7</u>	<u>75.618,9</u>	<u>136.558,0</u>	<u>150.470,5</u>	<u>1.048.412,1</u>

(*) 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	
	2001 US\$ miles	2000 US\$ miles	2001 US\$ miles	2000 US\$ miles	2001 US\$ miles	2000 US\$ miles
Activos						
Fondos disponibles	69.752,9	41.287,0	–	–	69.752,9	41.287,0
Colocaciones efectivas	301.200,1	190.805,3	31.627,7	43.175,1	332.827,8	233.980,4
Colocaciones contingentes	30.134,0	45.910,5	159,6	84,3	30.293,6	45.994,8
Préstamos a otros bancos del país	–	–	–	–	–	–
Inversiones financieras:						
– En el país	13.248,2	–	26.911,9	4.678,4	40.160,1	4.678,4
– En el exterior	37.194,0	34.284,6	–	–	37.194,0	34.284,6
Otros activos	21.627,5	25.847,9	–	–	21.627,5	25.847,9
Total activos	473.156,7	338.135,3	58.699,2	47.937,8	531.855,9	386.073,1
Pasivos						
Depósitos y captaciones	111.129,2	128.293,5	–	–	111.129,2	128.293,5
Obligaciones contingentes	30.237,1	46.082,0	–	–	30.237,1	46.082,0
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	–	–	–	1.670,6	–	1.670,6
Obligaciones con bancos del exterior	206.067,9	7.409,7	665,0	4.385,5	206.732,9	11.795,2
Otros pasivos	186.074,6	205.674,5	1.217,6	7.989,8	187.292,2	213.664,3
Total pasivos	533.508,8	387.459,7	1.882,6	14.045,9	535.391,4	401.505,6

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

10. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés

Tipo de operaciones a futuro	Monto de los contratos					
	Número de operaciones		De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local:						
Forward de monedas extranjeras con moneda chilena	85	380	61.701	545.188	162.129	248.794
Forward de monedas extranjeras	1	2	–	–	870	1.610
Mercados externos:						
Forward de monedas extranjeras	8	4	–	–	13.865	6.748
Forward u otros contratos de tasa de interés (*)	13	5	–	–	44.000	90.000

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

(*) Incluye MUS\$ 23.000 con el tratamiento contable de contratos derivados de cobertura, de acuerdo a lo instruido en carta Circular N° 32 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de fecha 2 de noviembre de 2001.

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

Tipo de operaciones a futuro	Número de operaciones		Monto de los contratos			
			De hasta tres meses		De más de tres meses	
	2001	2000	2001 UF	2000 UF	2001 UF	2000 UF
Forward en UF/pesos comprados	-	-	-	-	-	-
Forward en UF/pesos vendidos	-	-	-	-	-	-

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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia	637.380,9	746.217,6
Cobranzas del exterior	227.231,3	224.928,1
Créditos aprobados y no desembolsados	213.206,8	241.730,4
Documentos en cobranza del país	14.593,9	14.823,6

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

b) Otras contingencias

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la gerencia del Banco y en base a lo informado por la Fiscalía, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros.

12. COMISIONES

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

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Cuentas corrientes	3.559,2	3.694,0	330,0	361,0
Tarjetas de cajeros automáticos	1.784,1	1.746,4	624,9	650,4
Tarjetas de crédito	1.429,0	1.636,4	903,6	852,3
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	1.064,8	1.236,1	-	-
Líneas de crédito	864,1	862,7	-	-
Operaciones de crédito	375,4	-	-	-
Cobranza de documentos	296,6	417,1	-	-
Retiros domiciliarios	231,7	316,0	-	-
Compraventa de divisas	207,3	234,6	-	-
Custodia y comisiones de confianza	71,6	72,0	-	-
Cuentas de ahorro	61,4	83,5	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	27,8	37,3	3,3	9,7
Otros	218,7	279,2	141,8	114,4
Total	10.191,7	10.615,3	2.003,6	1.987,8

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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Ingresos no operacionales:		
Utilidad en venta de bienes en dación en pago castigados	1.640,0	761,8
Recuperación de impuesto de primera categoría por absorción de pérdidas tributarias	734,5	-
Recuperación de gastos	708,2	656,1
Arriendos	209,1	174,1
Recuperación de gastos SWIFT	122,2	120,7
Ingresos provenientes de ejercicios anteriores	48,4	200,4
Utilidad en venta de acciones	11,2	22,6
Utilidad en venta de activo fijo	9,0	14,3
Otros ingresos	297,5	25,8
Total	<u>3.780,1</u>	<u>1.975,8</u>
Gastos no operacionales:		
Castigo de bienes en dación de pago	1.404,1	2.984,4
Pérdida por otras eventualidades	429,0	-
Gastos provenientes de ejercicios anteriores	27,9	-
Donaciones	8,2	5,8
Pérdida en venta de activo fijo	7,7	39,8
Multas otras instituciones	0,3	6,3
Otros	1,4	0,8
Total	<u>1.878,6</u>	<u>3.037,1</u>

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

Durante los ejercicios, el Banco efectuó compras y ventas de créditos por los siguientes totales:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Compras	3.605,0	-
Ventas	26.883,5	10.559,7

Estas operaciones representaron en su conjunto una liberación de provisiones por MM\$ 8.585,4 (MM\$ 561,7 en 2000), que originó un abono neto a resultado de MM\$ 104,8 (MM\$ 2.054,6 en 2000).

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:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Honorarios	158,7	232,1
Total	<u>158,7</u>	<u>232,1</u>

Las remuneraciones canceladas al Directorio durante el 2001 fueron acordadas por la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de abril de 2001.

16. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Otros activos:		
Divisas pendientes de transferencia	13.566,9	13.691,0
Impuestos diferidos por cobrar (neto)	7.057,4	7.786,5
Utilización tarjetas de crédito por cobrar	3.570,3	4.241,3
Implementación desarrollo software	1.958,9	2.054,8
Operaciones pendientes	1.028,1	1.393,4
Recuperación de impuestos de primera categoría por absorción de pérdidas tributarias	734,5	-
Costo emisión de bonos	338,0	367,8
Materiales	309,4	265,4
Gastos anticipados	205,3	285,8
Títulos en garantía	109,8	111,5
Impuestos por recuperar	97,7	211,9
Operaciones a futuro	33,9	-
Interés por cobrar sobre encaje exigido	6,1	39,2
Capacitación Sence	1,1	73,3
Cuentas por cobrar	-	413,7
Otros	896,1	550,7
Total otros activos	29.913,5	31.486,3
Otros pasivos:		
Divisas pendientes de transferencia	12.736,8	13.513,8
Provisión sobre vacaciones del personal	1.599,6	1.581,8
Provisión otras eventualidades	830,1	740,3
Impuestos retenidos por pagar	280,4	253,4
Menor valor pagado en inversiones	235,3	269,4
Operaciones pendientes	158,0	172,6
Impuestos diferidos por pagar (neto)	106,6	120,5
Operaciones a futuro	-	772,9
Impuesto renta y otros (neto)	-	256,6
Otros	-	0,1
Total otros pasivos	15.946,8	17.681,4

17. IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2001 no se ha registrado provisión de impuesto a la renta de Primera Categoría por presentar pérdidas tributarias. Además se han aplicado dichas pérdidas al Fondo de Utilidades Tributarias (FUT) positivo, por lo cual, se ha solicitado la devolución de impuestos de Primera Categoría pagados en años anteriores por un monto ascendente a MM\$ 734,5. Al 31 de diciembre de 2000, dicha obligación asciende a MM\$ 595,2, la que se presenta bajo Otros pasivos, rebajado de pagos provisionales mensuales por MM\$ 414,0.

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

Diferencia temporal	Saldos al	
	01/01/01 MM\$	31/12/01 MM\$
Activo		
Provisiones globales cartera de colocaciones	5.357,3	4.053,4
Intereses y reajustes cartera riesgosa	439,8	521,4
Castigo dación en pago	465,4	386,4
Castigo anticipados no tributarios	43,1	385,7
Provisión vacaciones del personal	237,2	263,9

Diferencia temporal	Saldos al	
	01/01/01 MM\$	31/12/01 MM\$
Ajuste tributario-financiero activo fijo	117,0	139,2
Diferencia operaciones a futuro	-	120,1
Provisiones de bienes dación en pago	132,5	102,5
Cuotas de leasing por cobrar corto plazo	166,2	85,4
Otros	828,0	999,4
Subtotal	7.786,5	7.057,4
Menos: Saldo por amortizar del pasivo complementario	-	-
Activo neto	7.786,5	7.057,4
Pasivo		
Activos en leasing (netos)	270,2	(332,3)
Diferencias a operaciones a futuro	29,4	-
Gastos diferidos	424,5	372,4
Depreciación acelerada:		
Edificios	176,3	200,5
Bienes recuperados	191,6	140,9
Otros	2,6	3,0
Subtotal	1.094,6	384,5
Menos: Saldo por amortizar del activo complementario	(974,1)	(277,9)
Pasivo neto	120,5	106,6
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	7.666,0	6.950,8

Las cuentas complementarias antes señaladas corresponden al efecto acumulado por impuestos diferidos que, en conformidad con la normativa vigente hasta 1998, no estaban contabilizados al 1 de enero de 1999. Estas cuentas complementarias de pasivo y activo fueron ajustadas para reflejar el efecto del incremento progresivo en las tasas de impuesto y se amortizan en el plazo de reverso determinado para cada cuenta. En el caso del pasivo complementario correspondiente al efecto sobre pérdidas tributarias, éste se reversa en función de la utilización efectiva de la pérdida.

c) Efecto en resultados

	2001 MM\$	2000 MM\$
Provisión impuestos a la renta e impuesto único	(5,1)	(610,6)
Otros ajustes a resultados	(202,3)	(36,8)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	182,0	616,3
Amortización cuentas complementarias por efectos de impuestos diferidos acumulados al inicio	(666,9)	1.309,2
Total	(692,3)	1.278,1

18. HECHOS RELEVANTES

Por resolución N° 117, del 17 de octubre de 2001, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la reforma introducida en los estatutos de Banco Sud Americano, acordada en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de septiembre de 2001, respecto del cambio de nombre o razón social de Banco Sud Americano por el de Scotiabank Sud Americano, el cual comenzó a regir a partir del 12 de noviembre de 2001.

**THE BANK OF TOKYO-
MITSUBISHI LTD.**

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI LTD.

BALANCES GENERALES

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
DISPONIBLE	14.375,5	5.411,8
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	4.789,6	6.313,7
Préstamos para comercio exterior	3.219,8	4.163,0
Préstamos de consumo	13,2	29,3
Colocaciones en letras de crédito	-	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	567,3	1.237,3
Otras colocaciones vigentes	57,1	31,4
Cartera vencida	-	-
Total colocaciones	8.647,0	11.774,7
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(122,5)	(360,9)
Total colocaciones netas	8.524,5	11.413,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	7.587,6	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-
Total otras operaciones de crédito	7.587,6	-
INVERSIONES		
Documentos del Banco Central y Tesorería	3.060,5	5.583,9
Otras inversiones financieras	17.568,3	10.105,8
Documentos intermediados	119,2	72,8
Depósitos en el Banco Central de Chile	-	-
Activos para leasing	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otras inversiones no financieras	-	-
Total inversiones	20.748,0	15.762,5
OTROS ACTIVOS	326,0	1.376,1
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	253,1	421,7
Inversiones en sociedades	16,4	16,4
Total activo fijo	269,5	438,1
TOTAL ACTIVOS	51.831,1	34.402,3

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros.

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI LTD.

BALANCES GENERALES

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	11.213,3	8.178,2
Depósitos y captaciones	18.407,3	5.079,4
Otras obligaciones a la vista o a plazo	5.013,6	1.585,1
Obligaciones por intermediación de documentos	119,2	72,8
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	567,3	1.237,3
Total captaciones y otras obligaciones	35.320,7	16.152,8
OBLIGACIONES POR BONOS		
	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de Crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	-	412,6
Obligaciones con el exterior	204,1	340,1
Otras obligaciones	-	-
Total préstamos de entidades financieras	204,1	752,7
OTROS PASIVOS		
	858,3	1.919,3
Total pasivos	36.383,1	18.824,8
PROVISIONES VOLUNTARIAS		
	-	-
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	14.338,2	14.329,7
Otras cuentas patrimoniales	-	-
Utilidad del ejercicio	1.109,8	1.247,8
Total patrimonio neto	15.448,0	15.577,5
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
	51.831,1	34.402,3

Las notas adjuntas N^{os.} 1 al 15 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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	1.893,4	2.637,7
Utilidad por intermediación de documentos	-	-
Ingresos por comisiones	268,2	331,8
Utilidad de cambio neta	1.023,4	753,4
Otros ingresos de operación	-	-
	<hr/>	<hr/>
Total ingresos de operación	3.185,0	3.722,9
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(309,2)	(467,2)
Pérdida por intermediación de documentos	(0,1)	-
Gastos por comisiones	(1,2)	(0,9)
	<hr/>	<hr/>
Margen bruto	2.874,5	3.254,8
Remuneraciones y gastos del personal	(703,9)	(588,4)
Gastos de administración y otros	(449,0)	(463,2)
Depreciaciones y amortizaciones	(212,8)	(248,8)
	<hr/>	<hr/>
Margen neto	1.508,8	1.954,4
Provisiones por activos riesgosos	227,5	125,8
Recuperación de colocaciones castigadas	-	-
	<hr/>	<hr/>
Resultado operacional	1.736,3	2.080,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	-	0,1
Gastos no operacionales	(3,2)	(0,2)
Resultados de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(424,0)	(631,3)
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuestos	1.309,1	1.448,8
Provisión para impuestos	(199,3)	(201,0)
	<hr/>	<hr/>
Excedente	1.109,8	1.247,8
Provisiones voluntarias	-	-
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>1.109,8</u>	<u>1.247,8</u>

Las notas adjuntas N^{os}. 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros.

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI LTD.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	2001 (\$ millones)	2000 (\$ millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	1.109,8	1.247,8
Cargos a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	212,8	248,8
Provisiones por activos riesgosos	(227,5)	(125,8)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones no permanentes	0,1	-
Pérdida en venta de activos fijos	3,1	0,2
Corrección monetaria	424,0	631,3
Otros (abonos) que no significan movimiento de efectivos	(785,1)	-
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones de devengados sobre activos y pasivos	75,0	29,2
Total flujos operacionales	812,2	2.031,5
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Disminución (aumento) neta en colocaciones	2.830,0	(1.915,6)
(Aumento) neto en otras operaciones de crédito	(7.579,9)	-
(Aumento) neto de inversiones	(5.541,1)	(5.529,3)
Compra de activos fijos	(48,7)	(57,2)
Ventas de activos fijos	1,4	1,8
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	2,5	544,6
Total flujo originado por actividades de inversión	(10.335,8)	(6.955,7)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes neto	3.333,1	(1.988,3)
Aumento de depósitos y captaciones neto	12.855,6	1.656,1
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo neto	3.481,7	1.031,4
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de documentos neto	90,2	(495,7)
(Disminución) aumento de préstamos del exterior corto plazo	(113,8)	137,7
(Disminución) aumento de otros pasivos de corto plazo	(484,9)	412,6
Remesas pagadas	(1.239,3)	(1.152,3)
Total flujo originado por actividades de financiamiento	17.922,6	(398,5)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	8.399,0	(5.322,7)
EFFECTO DE LA INFLACION Y VARIACION TIPO DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	564,7	(458,0)
VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8.963,7	(5.780,7)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5.411,8	11.192,5
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	14.375,5	5.411,8

Las notas adjuntas N^{os.} 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Señores Accionistas y Directores
The Bank of Tokyo - Mitsubishi Ltd.**

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de The Bank of Tokyo - Mitsubishi, Ltd. al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de The Bank of Tokyo - Mitsubishi, Ltd. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad 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. al 31 de diciembre de 2001 y 2000, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Santiago, 18 de enero de 2002

Juan Francisco Martínez A.

ARTHUR ANDERSEN-
LANGTON CLARKE

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI LTD.

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios contables generalmente aceptados en Chile. Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 3,1%.

b) Intereses y reajustes

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

c) Corrección monetaria

El capital propio financiero, el activo fijo y otros saldos no monetarios se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a \$ 424,0 millones (\$ 631,3 millones en 2000).

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 \$ 656,20 por US\$ 1 (\$ 572,68 por US\$ 1 en 2000).

El saldo de \$ 1.023,4 millones (\$ 753,4 millones en 2000), correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

e) Inversiones financieras

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

La aplicación de dicho ajuste significó un cargo neto a resultado del ejercicio ascendente a \$ 0,1 millón, monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida por intermediación de documentos".

Al 31 de diciembre de 2000, el Banco no reflejó ajuste a valor de mercado por sus inversiones financieras, en consideración a que los valores determinados en base a la tasa de interés implícita de compra no difieren de los valores de mercado.

El Banco no mantenía instrumentos financieros calificados como de cartera permanente al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

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

f) Productos derivados

El Banco valoriza los contratos a futuro de moneda al tipo de cambio observado diario y las utilidades o pérdidas resultantes son reconocidos en resultados a base devengado.

De acuerdo a las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las diferencias iniciales originadas por este tipo de operaciones son reconocidas como activos o pasivos diferidos y son amortizadas en el plazo de duración del contrato que las generó.

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) Provisiones por activos riesgosos

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

i) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias temporales entre el Balance Tributario y el Balance Financiero se registran sobre base devengada según las normas contables impartidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G.

j) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada de acuerdo a lo establecido por el Boletín Técnico N° 47 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

k) Efectivo y efectivo equivalente

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo se han considerado como efectivo y efectivo equivalente los saldos de caja y Bancos incluidos bajo el rubro disponible del Balance General.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2001 no han existido cambios contables que afecten la comparabilidad de estos estados financieros.

3. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

Por otra parte, durante el año 2001 y 2000, y hasta la fecha de preparación de los estados financieros, el Banco no ha efectuado otras operaciones ni ha mantenido contratos vigentes con partes relacionadas.

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

Al 31 de diciembre de 2001 el Banco mantiene provisiones por un total de \$ 122,5 millones (\$ 360,9 millones en 2000), para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	472,0	-	-	472,0
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Liberaciones de provisiones	(122,0)	-	-	(122,0)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	350,0	-	-	350,0
Saldos actualizados para fines comparativos	360,9			360,9
Saldos al 31 de diciembre de 2000	350,0	-	-	350,0
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Liberaciones de provisiones	(227,5)	-	-	(227,5)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	122,5	-	-	122,5

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

El Banco no mantiene provisiones voluntarias al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

5. PATRIMONIO**a) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31 de diciembre de 1999	11.058,5	2.198,0	1.069,4	14.325,9
Utilidades retenidas	–	1.069,4	(1.069,4)	–
Remesa de utilidades	–	(1.069,4)	–	(1.069,4)
Revalorización del capital propio	519,7	122,6	–	642,3
Utilidad del ejercicio	–	–	1.210,3	1.210,3
Saldos al 31 de diciembre de 2000	11.578,2	2.320,6	1.210,3	15.109,1
Saldos al 31 de diciembre de 2000 actualizados en un 3,1% para fines comparativos	11.937,1	2.392,6	1.247,8	15.577,5
Saldos al 31 de diciembre de 2000	11.578,2	2.320,6	1.210,3	15.109,1
Utilidades retenidas	–	1.210,3	(1.210,3)	–
Remesa de utilidades	–	(1.210,3)	–	(1.210,3)
Revalorización del capital propio	358,9	80,5	–	439,4
Utilidad del ejercicio	–	–	1.109,8	1.109,8
Saldos al 31 de diciembre de 2001	11.937,1	2.401,1	1.109,8	15.448,0

b) Capital básico y patrimonio efectivo

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

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (*)	14.338,2	14.329,7
Activos totales computables	51.790,0	34.402,3
Porcentaje	27,7%	41,6%
Patrimonio efectivo (**)	14.321,8	14.313,3
Activos ponderados por riesgos	13.852,3	14.683,4
Porcentajes	103,4%	97,5%

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

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

6. INVERSIONES**a) Inversiones financieras**

Al 31 de diciembre de 2001

Instrumentos (*)	Tipo de cartera			Ajuste a mercado		Total MM\$
	Permanente MM\$	No Permanente MM\$	Subtotal MM\$	Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	–	3.179,8	3.179,8	(0,1)	–	3.179,7
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	–	–	–	–	–	–
Instituciones financieras del país	–	2.863,3	2.863,3	–	–	2.863,3
Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
Inversiones en el exterior	–	14.705,0	14.705,0	–	–	14.705,0
Letras de crédito de propia emisión	–	–	–	–	–	–
Total	–	20.748,1	20.748,1	(0,1)	–	20.748,0

Al 31 de diciembre de 2000

Banco Central de Chile	–	5.656,7	5.656,7	–	–	5.656,7
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	–	–	–	–	–	–
Instituciones financieras del país	–	–	–	–	–	–
Otras inversiones en el país	–	–	–	–	–	–
Inversiones en el exterior	–	10.105,8	10.105,8	–	–	10.105,8
Letras de crédito de propia emisión	–	–	–	–	–	–
Total	–	15.762,5	15.762,5	–	–	15.762,5

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 119,2 (MM\$ 72,8 en 2000) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra y por instrumentos entregados en garantías.

b) Otras inversiones

El Banco no mantiene otro tipo de inversiones al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

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

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2001

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	6.753,0	1.313,5	–	–	8.066,5
Créditos hipotecarios para vivienda	–	–	–	–	–
Préstamos de consumo	–	13,2	–	–	13,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	7.587,6	–	–	–	7.587,6
Créditos por Intermediación de documentos	–	–	–	–	–
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente	–	–	–	–	–
Cartera no permanente (2)	20.748,0	–	–	–	20.748,0

Al 31 de diciembre de 2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
COLOCACIONES (1)					
Préstamos comerciales y otros	9.326,5	1.181,6	—	—	10.508,1
Créditos hipotecarios para vivienda	—	—	—	—	—
Préstamos de consumo	3,0	26,3	—	—	29,3
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Préstamos a otras instituciones financieras	—	—	—	—	—
Créditos por intermediación de documentos	—	—	—	—	—
INVERSIONES FINANCIERAS					
Cartera permanente	—	—	—	—	—
Cartera no permanente (2)	15.762,5	—	—	—	15.762,5

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimientos en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, el Banco no presentaba créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida.

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

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2001

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	18.407,3	—	—	—	18.407,3
Otras obligaciones a plazo	—	—	—	—	—
Obligaciones por intermediación de documentos	119,2	—	—	—	119,2
Obligaciones por letras de crédito	—	—	—	—	—
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
—	—	—	—	—	—
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	—	—	—	—	—
Otras obligaciones con el Banco Central	—	—	—	—	—
Préstamos de instituciones financieras del país	—	—	—	—	—
Obligaciones con el exterior	204,1	—	—	—	204,1
Otras obligaciones	—	—	—	—	—

Al 31 de diciembre de 2000

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	5.079,4	-	-	-	5.079,4
Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
Obligaciones por intermediación de documentos	72,8	-	-	-	72,8
Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	-	-	-	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	412,6	-	-	-	412,6
Obligaciones con el exterior	340,1	-	-	-	340,1
Otras obligaciones	-	-	-	-	-

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

8. SALDOS DE MONEDA EXTRANJERA

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

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Activos						
Fondos disponibles	20.044,6	7.248,1	-	-	20.044,6	7.248,1
Colocaciones efectivas	9.912,2	7.050,8	-	-	9.912,2	7.050,8
Colocaciones contingentes	674,2	1.366,5	-	-	674,2	1.366,5
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras:						
- En el país	4.363,4	-	-	-	4.363,4	-
- En el exterior	22.409,3	17.115,9	-	-	22.409,3	17.115,9
Otros activos	4.918,1	2.220,4	-	-	4.918,1	2.220,4
Total activos	57.958,4	35.001,7			57.958,4	35.001,7

	Pagaderos en					
	Moneda extranjera		Moneda chilena (*)		Total	
	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Pasivos						
Depósitos y captaciones	44.762,2	18.602,8	–	–	44.762,2	18.602,8
Obligaciones contingentes	674,2	1.366,5	–	–	674,2	1.366,5
Obligaciones con el Banco Central de Chile	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del país	–	–	–	–	–	–
Obligaciones con bancos del exterior	311,1	576,0	–	–	311,1	576,0
Otros pasivos	5.810,5	3.147,4	–	–	5.810,5	3.147,4
Total pasivos	51.558,0	23.692,7	–	–	51.558,0	23.692,7

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

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Las operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio son las siguientes:

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

Tipo de operación a futuro	Número de operaciones	Monto de los contratos			
		De hasta tres meses		De más de tres meses	
		2001 MUS\$	2000 MUS\$	2001 MUS\$	2000 MUS\$
Mercado local:					
– Forward de monedas extranjeras (compra)	12	–	3.413,8	–	–
– Forward de monedas extranjeras (venta)	11	–	2.300,0	–	–
Mercados externos:					
– Forward de monedas extranjeras	1	–	1.113,8	–	–

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

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

El Banco no presenta este tipo de operaciones al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

c) Opciones

El Banco no presenta este tipo de operaciones al 31 de diciembre de 2001 y 2000.

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden

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

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en garantía	5.506,1	6.139,4
Valores en custodia	16.415,1	663,7
Cobranzas del exterior	13.208,1	15.029,6
Créditos aprobados y no desembolsados	1.248,4	819,5
Deudores por operaciones del exterior	5.865,9	17.284,0

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 muestran en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Ingresos		Gastos	
	2001 MM\$	2000 MM\$	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones percibidas o pagadas por:				
Mercado de corredores	152,0	193,8	-	-
Cartas de crédito, avales fianzas y otras operaciones contingentes	4,2	56,9	-	-
Cobranza de documentos	45,7	38,5	-	-
Vales vista y transferencia de fondos	0,1	-	-	0,7
Télex	25,3	26,3	-	0,2
Otros	40,9	16,3	1,2	-
Total	268,2	331,8	1,2	0,9

12. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

a) Impuesto a la renta

La provisión para cubrir el Impuesto a la Renta, ascendente a MM\$ 163,3 (MM\$ 198,6 en 2000), ha sido determinada de acuerdo a lo dispuesto en la ley sobre Impuesto a la Renta. Esta provisión se presenta neta de los pagos provisionales en el rubro Otros Activos en el ejercicio 2001 (Otros Pasivos en 1999).

b) Impuestos diferidos

El Banco ha registrado al 31 de diciembre de 2001 y 2000 los efectos de los impuestos diferidos por las diferencias temporarias, los beneficios tributarios por las pérdidas tributarias y otras cuentas que crean diferencias entre las base tributaria y contable de activos y pasivos, de conformidad con las normas contables impartidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. A continuación, se presenta el detalle de los impuestos diferidos al cierre de cada ejercicio:

Activos por impuestos diferidos	Saldos al 31.12.2000 MM\$	Impuestos diferidos originados en el ejercicio MM\$	Saldos al 31.12.2001 MM\$
- Provisión colocaciones	52,5	(34,1)	18,4
- Provisión de vacaciones	2,0	0,4	2,4
- Depreciación activo fijo	2,1	1,6	3,7
Activo neto por Impuesto diferido	56,6	(32,1)	24,5

c) La composición del gasto tributario reconocido en el estado de resultado es la siguiente:

Concepto	2001 MM\$	2000 MM\$
Gasto tributario corriente impuesto a la renta	163,3	198,6
Impuesto único artículo 21	3,9	4,8
Impuestos diferidos originados en el ejercicio	32,1	14,9
Amortización de cuentas complementarias de activos por impuestos diferidos	—	(17,3)
Total	199,3	201,0

13. GASTOS Y REMUNERACIONES AL DIRECTORIO

El Banco no ha pagado remuneraciones al directorio durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000 por corresponder a una agencia que no opera con Directorio.

14. HECHOS RELEVANTES

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2001 y 2000 no han ocurrido hechos relevantes que deban ser informados.

15. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros del Banco entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

SOCIEDADES FINANCIERAS

FINANCIERA CONOSUR

FINANCIERA CONOSUR

BALANCE GENERAL

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

ACTIVOS	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
DISPONIBLE	4.661,1	9.574,9
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	6.299,3	13.519,6
Préstamos para comercio exterior	—	—
Préstamos de consumo	176.652,7	264.121,0
Colocaciones en letras de crédito	—	—
Otras colocaciones vigentes	—	—
Cartera vencida	3.226,1	2.808,1
Total colocaciones	186.178,1	280.448,7
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(26.392,7)	(58.463,9)
Total colocaciones netas	159.785,4	221.984,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	17.309,3	39.976,6
Créditos por intermediación de documentos	—	—
Total otras operaciones de crédito	17.309,3	39.976,6
INVERSIONES		
Documentos Banco Central y Tesorería	—	10.407,0
Otras inversiones financieras	13.009,6	—
Documentos intermediados	—	—
Depósitos en el Banco Central de Chile	—	—
Bienes recibidos en pago o adjudicados	343,8	711,8
Otras inversiones no financieras	—	—
Total inversiones	13.353,4	11.118,8
OTROS ACTIVOS	15.429,0	16.398,7
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	7.912,1	9.196,8
Inversiones en sociedades	367,0	1.379,2
Total activo fijo	8.279,1	10.576,0
TOTAL ACTIVOS	218.817,3	309.629,8

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

FINANCIERA CONOSUR**BALANCE GENERAL**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de

PASIVOS Y PATRIMONIO	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Depósitos y captaciones	167.376,8	274.410,3
Otras obligaciones a la vista o a plazo	19.022,1	4.900,7
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	-	-
Total captaciones y otras obligaciones	<u>186.398,9</u>	<u>279.311,0</u>
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	6.483,1	6.465,0
Total obligaciones por bonos	<u>6.483,1</u>	<u>6.465,0</u>
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Otras obligaciones	-	-
Total préstamos de entidades financieras	<u>-</u>	<u>-</u>
OTROS PASIVOS	<u>1.947,3</u>	<u>1.474,7</u>
Total pasivos	<u>194.829,3</u>	<u>287.250,7</u>
PROVISIONES VOLUNTARIAS	-	-
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	22.379,1	63.393,4
Otras cuentas patrimoniales	-	-
Utilidad (perdida) del ejercicio	1.608,9	(41.014,3)
Total patrimonio neto	<u>23.988,0</u>	<u>22.379,1</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u><u>218.817,3</u></u>	<u><u>309.629,8</u></u>

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

FINANCIERA CONOSUR

ESTADO DE RESULTADOS

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

	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	71.498,4	97.951,2
Utilidad por intermediación de documentos	2,1	17,5
Ingresos por comisiones	2.521,2	3.217,9
Otros ingresos de operación	197,2	73,2
Total ingresos de operación	74.218,9	101.259,8
Menos:		
Gastos por intereses y reajustes	(21.190,1)	(41.476,3)
Pérdida por intermediación de documentos	(15,1)	(41,0)
Gastos por comisiones	-	-
Otros gastos de operación	(1.742,7)	(2.945,6)
Margen bruto	51.271,0	56.796,9
Remuneraciones y gastos del personal	(14.422,8)	(16.246,1)
Gastos de administración y otros	(9.991,9)	(10.011,5)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.258,1)	(2.300,3)
Margen neto	24.598,2	28.239,0
Provisiones por activos riesgosos	(30.353,4)	(78.880,6)
Recuperación de colocaciones castigadas	5.263,8	2.967,3
Resultado operacional	(491,4)	(47.674,3)
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	862,9	558,0
Gastos no operacionales	(160,1)	(712,0)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	1.336,2	856,2
Corrección monetaria	(263,3)	(1.318,7)
Resultado antes de impuesto	1.284,3	(48.290,8)
Provisión para impuestos	324,6	7.276,5
Excedente	1.608,9	(41.014,3)
Provisiones voluntarias	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	<u>1.608,9</u>	<u>(41.014,3)</u>

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

FINANCIERA CONOSUR

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

	2001 (MM\$)	2000 (MM\$)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.608,9	(41.014,3)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	2.258,1	2.300,3
Provisiones por activos riesgosos	30.353,4	78.880,6
Provisiones voluntarias	-	
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	472,0	(88,6)
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(1.336,2)	(856,2)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	35,9	43,0
Corrección monetaria	263,3	1.318,7
Otros cargos (abonos) que no son flujo	54,7	8.845,3
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas	(3.841,3)	(2.285,0)
Castigo de activos recibidos en pago	6,8	382,6
	<hr/>	<hr/>
Total flujos operacionales	29.875,6	47.526,4
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) disminución neta de colocaciones	36.850,2	45.275,4
(Aumento) disminución neta de inversiones	(2.879,1)	28.897,8
Compras de activos fijos	(1.977,7)	(4.072,5)
Ventas de activo fijo	52,8	91,9
Inversiones en sociedades	2.348,4	(189,7)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	644,6	711,8
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	23.578,4	(53.563,2)
	<hr/>	<hr/>
Total flujos de inversión	58.617,6	17.151,5
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(108.329,8)	(88.692,8)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	14.729,0	(2.032,2)
Aumento (disminución) de otros pasivos corto plazo	472,4	511,0
Aumento (disminución) de obligaciones con bonos	18,2	16,7
Emisión de acciones de pago		31.383,6
	<hr/>	<hr/>
Total flujos de financiamiento	(93.110,2)	(58.813,7)
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	(4.617,0)	5.864,2
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<hr/>	<hr/>
	(296,8)	(174,4)
VARIACION DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	(4.913,8)	5.689,8
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<hr/>	<hr/>
	9.574,9	3.885,1
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	4.661,1	9.574,9

Ver notas 1 a 16 que forman parte de estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Accionistas y Directores de Financiera Conosur

1. Hemos auditado los balances generales de Financiera Conosur al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Financiera Conosur. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Financiera, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
3. Los mencionados estados financieros han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Financiera Conosur, a base de los criterios descritos en nota 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 Financiera Conosur y su filial, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Financiera Conosur al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con los principios descritos en la nota 1a).

Santiago, 9 de enero de 2002

Orlando Jeria Garay

KPMG JERIA Y ASOCIADOS

FINANCIERA CONOSUR

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y con principios contables generalmente aceptados en Chile, excepto por la inversión en filial descrita en nota 4, la que está registrada en una sola línea del balance general a su valor patrimonial proporcional, y, por lo tanto, no ha sido consolidada línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

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

Las cifras correspondientes al ejercicio 2000 se presentan actualizadas según la variación del Índice de Precios al Consumidor, en un 3,1%.

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 \$ 263,3 millones al 31 de diciembre de 2001 (cargo neto de \$ 1.318,7 millones en 2000).

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

d) Inversiones financieras

Al cierre del ejercicio, la Sociedad no presenta saldos de inversiones en instrumentos financieros con mercado secundario y vencimiento a más de un año.

Las demás inversiones correspondientes a instrumentos financieros se presentan al valor de adquisición, más sus reajustes e intereses devengados.

e) Activo fijo físico

El activo fijo se presenta valorizado al costo corregido monetariamente y neto de depreciaciones calculadas linealmente sobre la base de los años de vida útil de los respectivos bienes.

f) Inversión en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10%, o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

g) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (nota 5). Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

h) Provisiones voluntarias

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley.

Al cierre de cada ejercicio esta Institución no mantiene provisiones voluntarias.

i) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero se registran sobre base devengada según el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. (Nota 14).

j) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

k) Concepto de efectivo y equivalente de efectivo

De acuerdo al giro de negocios de la Financiera y a la naturaleza de los recursos que conforman su activo, para propósitos del estado de flujo de efectivo, se considera como efectivo las disponibilidades en caja, bancos y canje.

2. CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2001 no se han producido cambios contables que deban ser revelados en notas a 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 2001 y 2000 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 U.F. 3.000 (MM\$ 48,8).

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la Financiera ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas, cuya suma es superior al equivalente de UF. 1.000 (MM\$ 16,2).

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados		Saldos	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$	Por cobrar MM\$	Por pagar MM\$
Año 2001:						
Derco Autos Ltda.	Servicio de colación	90,7	90,7	-	-	-
	Gastos comunes	9,7	9,7	-	-	-
Sercoex Ltda.	Subarrendamientos de oficina	79,7	-	79,7	-	-
	Arriendos de oficinas	49,1	49,1	-	-	-
	Servicio de cobranza	1.066,6	1.066,6	-	567,3	-
Derco S.A.	Arriendos de oficinas	57,5	-	57,5	-	-
Soc. Comercial Automotriz Ltda.	Compra de cartera automotriz	7.438,1	-	-	-	-
Genera Corredores de Seguros Ltda.	Arriendos de oficinas	47,5	-	47,5	-	-
Totales		8.838,9	1.216,1	184,7	567,3	-

Razón social	Descripción	Monto de la transacción MM\$	Efecto en resultados		Saldos	
			Gasto MM\$	Ingreso MM\$	Por cobrar MM\$	Por pagar MM\$
Año 2000:						
Derco Autos Ltda.	Servicio de colación	126,5	126,5	-	-	-
	Gastos comunes	50,2	50,2	-	-	-
Sercoex Ltda.	Subarrendamientos de oficinas	174,4	-	174,4	-	-
	Arriendos de oficinas	24,2	24,2	-	-	-
Derco S.A.	Arriendos de oficinas	77,1	22,5	54,6	-	-
Soc. Comercial Automotriz Ltda.	Compra de cartera automotriz	1.370,0	-	-	-	-
Genera Corredores de Seguros Ltda.	Arriendos de oficinas	27,3	-	27,3	-	-
Totales		1.849,7	223,4	256,3	-	-

En opinión del Directorio y la Administración todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado, imperantes en cada oportunidad.

4. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2001, en el activo fijo se presentan inversiones en sociedades por \$ 367,0 millones, según el siguiente detalle:

Año 2001	Inversión				
	Sociedad	Participación de la institución	Patrimonio de la sociedad MM\$	Valor de la inversión MM\$	Resultados MM\$
	Genera Corredores de Seguros Ltda.	99,983	317,6	317,6	1.336,2
	Acciones o derechos en otras sociedades			49,4	-
	Totales			367,0	1.336,2

- De acuerdo a escritura pública de fecha 30 de noviembre de 2001 los socios de Genera Corredores de Seguros Limitada acordaron lo siguiente:
 - Aumentar el capital social de Genera Corredores de Seguros Limitada de MM\$ 853,3 a MM\$ 873,1 mediante la capitalización de la revalorización del capital propio acumulado al 31 de octubre de 2001.
 - De la misma forma y en el mismo acto, Dersa S.A. y Financiera Conosur, únicas socias de Genera Corredores de Seguros Limitada, acuerdan reducir el capital social de MM\$ 873,1 a MM\$ 230,0; y como consecuencia de ello, proceder a la devolución de parte del capital social por el valor MM\$ 643,1 a cuenta de utilidades tributarias provisorias del año 2001.

Año 2000	Inversión				
	Sociedad	Participación de la institución	Patrimonio de la sociedad MM\$	Valor de la inversión MM\$	Resultados MM\$
	Genera Corredores de Seguros Ltda.	99,983	1.330,0	1.329,8	854,9
	Acciones o derechos en otras sociedades			49,4	1,3
	Totales			1.379,2	856,2

- * Con fecha 31 de julio de 2000, Financiera Conosur compró a Empresas Conosur S.A. los derechos sociales equivalentes al 99,9% de Genera Corredores de Seguros Ltda. Adicionalmente en esa misma fecha, los socios acordaron la fusión de Genera Corredores de Seguros Ltda. con Codesur Corredores de Seguros Ltda., siendo absorbida esta última Sociedad por la primera.

Fusionado el patrimonio y efectuada la distribución de derechos sociales al 31 de julio de 2000, Financiera Conosur mantiene un 99,983% de los derechos sociales de Genera Corredores de Seguros Ltda.

5 PROVISIONES**a) Provisiones para cubrir activos riesgosos**

Al 31 de diciembre de 2001, la Sociedad mantiene provisiones por un total de \$ 26.752,7 millones (\$ 58.463,9 millones en 2000). El movimiento registrado durante los ejercicios en las provisiones a que se refiere esta letra a) se resume como sigue:

	Provisiones sobre			
	Colocaciones MM\$	Bienes recibidos en pago MM\$	Otros activos MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	34.672,8	-	-	34.672,8
Aplicación de las provisiones	(55.209,6)	(61,9)	-	(55.271,5)
Provisiones constituidas	77.242,9	61,9	-	77.304,8
Liberaciones de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2000	56.706,1	-	-	56.706,1
Actualización 3,1%	1.757,8	-	-	1.757,8
Saldos actualizados para fines comparativos	58.463,9	-	-	58.463,9
Saldos al 31.12.2000	56.706,1	-	-	56.706,1
Aplicación de las provisiones	(60.166,9)	(139,9)	-	(60.306,8)
Provisiones constituidas	29.853,5	499,9	-	30.353,4
Liberaciones de provisiones	-	-	-	-
Saldos al 31.12.2001	26.392,7	360,0	-	26.752,7

A juicio del Directorio y la Administración, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que puedan derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

Durante el transcurso del año 2001, las provisiones globales adicionales se incrementaron en MM\$ 800.

Durante el transcurso del ejercicio 2000 y producto del impacto de la situación económica que afectó al país durante los últimos dos años sobre el nivel de empleo, el Directorio y la Administración decidieron incrementar sus provisiones globales adicionales en MM\$ 25.000.

b) Provisiones voluntarias

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la Financiera no mantiene provisiones voluntarias.

6. PATRIMONIO**A) Patrimonio contable**

A continuación se resume el movimiento de las cuentas patrimoniales durante los ejercicios:

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Saldos al 31.12.1999	12.158,7	23.420,4	-	(5.925,5)	29.653,6
Traspaso por absorción de pérdidas	-	(5.925,5)	-	5.925,5	-
Traspaso de reservas a capital	6.000,0	(6.000,0)	-	-	-
Aportes de capital	25.000,0	5.000,0	-	-	30.000,0

	Capital pagado MM\$	Reservas MM\$	Otras cuentas MM\$	Resultado ejercicio MM\$	Total MM\$
Revalorización del capital propio	1.293,4	540,3	–	–	1.833,7
Pérdida del ejercicio	–	–	–	(39.781,1)	(39.781,1)
Saldos al 31.12.2000	44.452,1	17.035,2	–	(39.781,1)	21.706,2
Actualización 3,1%	1.378,0	528,1	–	(1.233,2)	672,9
Saldos actualizados para fines comparativos	45.830,1	17.563,3	–	(41.014,3)	22.379,1
Saldos al 31.12.2000	44.452,1	17.035,2	–	(39.781,1)	21.706,2
Traspaso por absorción de pérdidas	(27.745,9)	(12.035,2)	–	39.781,1	–
Traspaso de reservas a capital	5.000,0	(5.000,0)	–	–	–
Aportes de capital	–	–	–	–	–
Revalorización del capital propio	672,9	–	–	–	672,9
Utilidad del ejercicio	–	–	–	1.608,9	1.608,9
Saldos al 31.12.2001	22.379,1	–	–	1.608,9	23.988,0

a) Acciones suscritas y pagadas

El capital suscrito y pagado de la Sociedad está representado por 10.215.117 acciones sin valor nominal al 31 de diciembre de 2001 y de 2000.

b) Aportes de capital

b.1) Año 2001

Durante el transcurso del año 2001 no se han realizado aportes de capital.

b.2) Año 2000

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada en Santiago de Chile el día 27 de junio de 2000 y aprobado, por resolución de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras N° 92 de fecha 12 de julio de 2000 se acordó aumentar el capital social en MM \$ 25.000,0, de los cuales MM\$ 20.000,0 equivalentes a 3.200.000 acciones fueron cancelados con fecha 28 de junio de 2000.

Con cargo al aumento de capital a que se refiere el párrafo anterior, el día 28 de diciembre de 2000 fueron suscritas y pagadas 800.000 acciones por un valor de MM\$ 5.000,0.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en Santiago de Chile, el día 28 de diciembre de 2000, se acordó aumentar el capital social en MM\$ 5.000,0, equivalentes a 1.410.000 acciones sin valor nominal, el cual fue cancelado con fecha 29 de diciembre de 2000 y aprobado por resolución N° 8 de fecha 16 de enero de 2001, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En definitiva, durante el ejercicio 2000 se realizaron dos aumentos de capital, los cuales suman un total de MM\$ 30.000,0, los que ingresaron definitivamente a la Sociedad.

c) Absorción de pérdidas contra capital y reservas

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 27 de abril de 2001, se acordó absorber en capital pagado y en otras reservas, las pérdidas del ejercicio 2000 cuyo monto ascendió a MM\$ 39.781,1.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 28 de abril de 2000, se acordó absorber en otras reservas las pérdidas del ejercicio 1999 cuyo monto ascendió a MM\$ 5.925,5.

B) Capital básico y patrimonio efectivo

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio esta institución presenta la siguiente situación:

	31 de diciembre de	
	2001 MM\$	2000 MM\$
Capital básico (MM\$) (*)	22.379,1	63.393,4
Activos totales computables (MM\$)	218.817,3	309.724,4
Porcentajes	10,23%	20,47%
Patrimonio efectivo (MM\$) (**)	24.674,9	66.811,5
Activos ponderados por riesgo (MM\$)	191.816,3	244.541,9
Porcentajes	12,86%	27,32%

(*) Equivalente para estos efectos al capital pagado y reservas.

(**) Según el artículo 66 de la Ley General de Bancos, para determinar el patrimonio efectivo deben rebajarse los importes que correspondan a inversiones en sociedades y al capital asignado a sucursales en exterior, y considerar como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones voluntarias.

7. INVERSIONES

a) Inversiones financieras

Año 2001

Instrumentos (*)	Tipo de cartera		Subtotal MM\$	Ajustes a mercado		Total MM\$
	Permanente (**) MM\$	No Permanente MM\$		Contra resultados MM\$	Contra patrimonio MM\$	
Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones en el país	-	13.009,6	13.009,6	-	-	13.009,6
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Totales	-	13.009,6	13.009,6	-	-	13.009,6

Año 2000

Banco Central de Chile	-	10.407,0	10.407,0	-	-	10.407,0
Tesorería General de la República u otros organismos del Estado	-	-	-	-	-	-
Instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-
Otras inversiones en el país	-	-	-	-	-	-
Inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-
Letras de crédito de propia emisión	-	-	-	-	-	-
Totales	-	10.407,0	10.407,0	-	-	10.407,0

(*) Clasificación según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de \$ 0 millón por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra y \$ 0 millón por instrumentos entregados en garantía.

(**) Se incluyen dentro de la cartera permanente los instrumentos cuyo ajuste a valor de mercado se efectúa contra la cuenta "Fluctuación de valores de inversiones financieras", según lo descrito en Nota 1, como asimismo instrumentos intransferibles que ascienden a \$ 0 millón.

b) Otras inversiones

	2001 MM\$	2000 MM\$
Bienes recibidos en pago o adjudicados	703,8	711,8
Menos provisión por menor valor de realización	(360,0)	-
Otras inversiones	-	-
Totales	343,8	711,8

Al 31 de diciembre de 2001 se han constituido provisiones por un monto de MM\$ 360,0 (MM\$ 0,0 en 2000) para estos bienes. El importe de los bienes recibidos en pago, que se muestra en el balance, corresponde al valor neto 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\$ 158,4 (MM\$ 306,0 en 2000).

8. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS**a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras**

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras agrupadas según sus plazos remanentes al cierre de cada ejercicio. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente.

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
Año 2001:					
COLOCACIONES (1)					
- Préstamos comerciales y otros	2.921,2	2.843,0	256,0	-	6.020,2
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	95.592,4	66.099,0	7.510,0	-	169.201,4
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
- Préstamos a otras instituciones financieras	17.309,3	-	-	-	17.309,3
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
- Cartera permanente (2)	-	-	-	-	-
- Cartera no permanente (3)	13.009,6	-	-	-	13.009,6
Año 2000:					
COLOCACIONES (1)					
- Préstamos comerciales y otros	5.011,3	6.945,8	1.053,7	-	13.010,8
- Créditos hipotecarios para vivienda	-	-	-	-	-
- Préstamos de consumo	132.735,1	112.718,2	7.611,9	-	253.065,2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
- Préstamos a otras instituciones financieras	39.976,6	-	-	-	39.976,6
- Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
INVERSIONES FINANCIERAS					
- Cartera permanente (2)	-	-	-	-	-
- Cartera no permanente (3)	10.407,0	-	-	-	10.407,0

(1) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a \$ 7.730,4 millones (\$ 11.564,6 millones en 2000), de los cuales \$ 4.279,7 millones (\$ 6.372,3 millones en 2000) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1, sin considerar sus ajustes a valor de mercado.

(3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes al cierre de cada ejercicio. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2001 y 2000, respectivamente:

	Hasta un año MM\$	Más de un año hasta tres años MM\$	Más de tres años hasta seis años MM\$	Más de seis años MM\$	Total MM\$
Año 2001:					
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
- Depósitos y captaciones	151.513,5	14.350,9	1.512,4	-	167.376,8
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	37,2	6.445,9	-	-	6.483,1
PRESTAMOS OBTENIDOS EN ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
- Obligaciones con el exterior	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones	-	-	-	-	-
Año 2000:					
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
- Depósitos y captaciones	253.921,9	20.487,3	1,1	-	274.410,3
- Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-
- Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-
- Obligaciones por letras de crédito	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS					
	37,2	-	6.427,8	-	6.465,0
PRESTAMOS OBTENIDOS EN ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
- Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-
- Préstamos de instituciones financieras del país	-	-	-	-	-
- Obligaciones con el exterior	-	-	-	-	-
- Otras obligaciones	-	-	-	-	-

(*) Excluye todas las obligaciones a la vista, las cuentas de ahorro a plazo y las obligaciones contingentes.

9. OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la Sociedad mantiene las siguientes operaciones con productos derivados.

Contratos sobre el valor de la unidad de fomento

Año 2001	Número de operaciones	Monto de los contratos	
		De 1 hasta tres meses UF	De más de tres meses UF
Tipo de operación a futuro			
Forward en UF/pesos comprados	4	–	1.200.000

Las operaciones con productos derivados han representado pérdidas netas por MM\$ 123,2 en el ejercicio 2001.

Año 2000	Número de operaciones	Monto de los contratos	
		De 1 hasta tres meses UF	De más de tres meses UF
Tipo de operación a futuro			
Forward en UF/pesos comprados	3	300.000	150.000

Las operaciones con productos derivados han representado utilidades netas por MM\$ 3.0 en el ejercicio 2000.

10. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES**a) Compromisos y responsabilidades contabilizados en cuentas de orden**

Al 31 de diciembre de 2001 y 2000, la institución mantiene registrados en cuentas de orden los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propios del giro:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Valores en custodia de clientes	25.798,5	24.444,5

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Contingencia por juicio pendiente

Al 31 de diciembre de 2001, esta Sociedad mantiene una apelación por liquidación de impuestos de los ejercicios comerciales 1995 y 1996 presentada ante el Servicio de Impuestos Internos, cuyo monto aproximado asciende a MM\$ 149,8, apelación que a la fecha aún no ha sido resuelta por ese Servicio.

11. COMISIONES

El monto de los ingresos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos, al cierre de cada ejercicio:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Comisiones percibidas por:		
Ahorros vistas	852,2	1.075,1
Líneas de crédito	–	–
Otros	827,6	2.140,3
Tarjetas de crédito	841,4	2,5
Totales	<u>2.521,2</u>	<u>3.217,9</u>

La Financiera no registra comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito.

12. INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos no operacionales es el siguiente:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Recuperación de gastos del ejercicio	862,9	558,0

13. GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios 2001 y 2000 se han pagado o provisionado con cargo a los resultados los siguientes montos por este concepto:

	2001 MM\$	2000 MM\$
Dietas	0,8	3,2
Honorarios	-	-
Totales	0,8	3,2

14. IMPUESTOS DIFERIDOS

La Sociedad aplica los criterios contables del Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G., sobre impuestos diferidos, cuya contabilización se hizo exigible mediante circular N° 1271 (Financieras) de fecha 28 de diciembre de 1998 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los saldos acumulados netos de la aplicación de este Boletín y que se registran como cargo en la cuenta de resultados "Provisión para impuestos" ascienden a MM\$ 1.709,3 (abono de MM\$ 2.839,8 en 2000) que corresponde a las siguientes diferencias temporarias, que se detallan:

Año 2001	Saldos al 01.01.2001 MM\$	Variación del ejercicio MM\$	Amortización del ejercicio MM\$	Saldos al 31.12.2001 MM\$	Impuesto primera categoría (cargo) abono MM\$
Impuesto diferido por cobrar (activo)	8.267,5	(1.347,4)	-	6.920,1	(1.347,4)
Impuesto diferido por pagar (pasivo)	(1.129,1)	(79,7)	-	(1.208,8)	(79,7)
Cuenta complementaria impuesto diferido por cobrar (pasivo)	-	-	-	-	-
Cuenta complementaria impuesto diferido por pagar (activo)	(282,2)	-	282,2	-	(282,2)
Provisión impuesto por recuperar primera categoría	-	-	-	-	2.033,9
Totales	6.856,2	(1.427,1)	282,2	5.711,3	324,6

Año 2000	Saldos al 01.01.2000 MM\$	Variación del ejercicio MM\$	Amortización del ejercicio MM\$	Saldos al 31.12.2000 MM\$	Impuesto primera categoría (cargo) abono MM\$
Impuesto diferido por cobrar (activo)	5.166,9	3.356,9	-	8.523,8	3.356,9
Impuesto diferido por pagar (pasivo)	(914,2)	(250,0)	-	(1.164,2)	(250,0)
Cuenta complementaria impuesto diferido por cobrar (pasivo)	23,7	-	(23,7)	-	23,7
Cuenta complementaria impuesto diferido por pagar (activo)	(582,0)	-	290,8	(291,2)	(290,8)
Provisión impuesto por recuperar primera categoría	-	-	-	-	4.436,7
Totales	3.694,4	3.106,9	267,1	7.068,4	7.276,5

15. HECHOS RELEVANTES**Año 2001**

- Con fecha 26 de abril de 2001, en sesión de Directorio extraordinario N° 11 de Financiera Conosur, se acordó lo siguiente:
- Aceptar la renuncia presentada al cargo de Gerente General por parte de don Edmundo Hermosilla H.
- La designación de don José Concha U. como Gerente General, en reemplazo de don Edmundo Hermosilla H.
- La renuncia presentada al cargo de Director por parte de don Felipe Larraín B. y la designación en su reemplazo de don Edmundo Hermosilla H.
- Con fecha 27 de diciembre de 2001, en sesión de Directorio extraordinario N° 12 de Financiera Conosur, se acordó lo siguiente:
- Aceptar la renuncia presentada al cargo de Director por parte de don Felipe del Río G.

Año 2000

- Se destacan nuevos aportes de capital, cambios de su planta Gerencial y Directores, implementación de nuevas políticas de créditos, reestructuración organizacional, creación de nuevos productos.

16. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 09 de enero de 2002, en sesión de Directorio ordinario N° 149 de Financiera Conosur, se acordó la designación como Director de la Sociedad a don Tomás Escudero Gacitúa, en reemplazo de don Felipe del Río Goudie.

En opinión de la Administración de la Empresa, entre el 31 de diciembre de 2001 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (9 de enero de 2002) no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

