

Balance General resumido al : 31 de Diciembre de 2005 y 2004
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2005 M\$	2004 M\$	PASIVO	2005 M\$	2004 M\$
Activo circulante	7.593.614	4.102.271	Pasivo circulante	3.192.845	268.151
Disponible	312.521	428.227	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos y valores mobiliarios	2.922.482	2.750.003	Obligaciones por operaciones a futuro	2.928.024	-
Derechos por operaciones a futuro	2.921.296	-	Obligaciones por contratos de underwriting	-	-
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting	-	-	Acreedores por intermediación	-	-
Deudores por intermediación	-	-	Cuentas corrientes personas y empresas relacionadas	-	-
Cuentas corrientes personas y empresas relacionadas	-	-	Otros pasivos circulantes	264.821	268.151
Otros activos circulantes	1.437.315	924.041			
Activo fijo (neto)	1.849	2.091	Pasivo largo plazo	-	-
Otros activos	-	-	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos Patrimoniales Bolsa de Valores	-	-	Cuentas por pagar a personas y empresas relacionadas	-	-
Otros	-	-	Otros pasivos a largo plazo	-	-
TOTAL ACTIVOS	7.595.463	4.104.362	Patrimonio	4.402.618	3.836.211
			Capital pagado	650.842	650.842
			Reservas de revalorización	-	-
			Reserva mayor valor acción Bolsa de Valores	-	-
			Otras reservas	-	-
			Utilidades (pérdidas) acumuladas	3.185.370	2.075.185
			Utilidad (pérdida) ejercicio	566.406	1.110.184
			Dividendos provisorios o participaciones(menos)	-	-
			TOTAL PASIVOS	7.595.463	4.104.362

Estado de Resultados resumido al : 31 de diciembre de 2005 y 2004
(cifras en miles de pesos)

	2005 M\$	2004 M\$
Ingresos operacionales	1.393.816	1.888.530
Comisiones por intermediación	-	-
Utilidades por cartera propia	27.297	60.191
Ingresos por operaciones a futuro	92.278	-
Otros ingresos operacionales	1.274.241	1.828.339
Gastos operacionales	(578.302)	(500.938)
Pérdidas por cartera propia	-	(2.583)
Gastos por operaciones a futuro	(373)	-
Gastos de administración y comercialización	(553.321)	(471.304)
Otros gastos operacionales	(24.608)	(27.051)
Resultado operacional	815.514	1.387.592
Ingresos no operacionales	758	12.148
Gastos no operacionales	-	(434)
Resultado no operacional	758	11.714
Resultado por ajuste de moneda	(133.232)	(62.025)
Impuesto a la renta	(116.634)	(227.097)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	566.406	1.110.184

Estado de Flujo de Efectivo resumido al : 31 de diciembre de 2005 y 2004
Flujo Neto Total del Período
(cifras en miles de pesos)

	2005 M\$	2004 M\$
Saldo Final Efectivo	312.521	428.227
Flujo Neto Total del Período	(100.825)	(245.498)
Flujo neto originado por actividades de la Operación	(100.825)	(245.498)
Flujo neto originado por actividades de Financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de Inversión	-	-
Efecto de la Inflación sobre el Efectivo	(14.881)	(4.464)
Variación Neta del Efectivo	(115.706)	(249.962)
Saldo Inicial de Efectivo	428.227	678.189
Cconciliación entre el Resultado Neto y el Flujo Neto Originado por Actividades de la Operación		
Flujo neto originado por actividades de la operación	(100.825)	(245.498)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	566.406	1.110.184
Resultados en ventas de activos	-	-
Cargos (abonos) a resultado que no representan		
Flujos de efectivo	171.785	232.380
(Aumento) disminución de activos	(3.734.717)	(737.258)
(Aumento) disminución de pasivos	2.895.701	(850.804)

NOTA EXPLICATIVAS

1 Resumen de criterios contables

a) Generales:

Los estados financieros han sido preparados en conformidad a principios contables generalmente aceptados en Chile y a normas específicas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) Período:

Los estados financieros cubren el período comprendido desde el 01 de Enero y el 31 de diciembre de 2005 y 2004.

c) Corrección Monetaria:

Los activos y pasivos no monetarios, el capital propio financiero y las cuentas de resultado han sido corregidas monetariamente de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Chile.

Los estados financieros del ejercicio anterior han sido ajustados extracontablemente en un 3,6% con el objeto de permitir su comparación con los estados financieros del presente ejercicio.

d) Valorización de inversiones:

La Sociedad a valorizado las inversiones en títulos de renta fija de acuerdo a lo dispuesto en la Circular N°514 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

e) Activo fijo y depreciaciones:

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, la Sociedad presenta en el rubro activos fijos mobiliario de oficinas por un monto de M\$ 1.849 y M\$ 2.091 respectivamente.

El cargo a resultados al 31 de diciembre de 2005 y 2004 por concepto de depreciación ascendió a un monto de M\$ 247 y M\$ 244 respectivamente.

f) Efectivo :

La Sociedad a definido como efectivo , de acuerdo a lo establecido en la Circular N° 1442 de la Superintendencia de Valores y Seguros, sólo los saldos mantenidos en caja y en las cuentas corrientes.

g) Valorización y clasificación de flujos de efectivo :

La Sociedad no ha aplicado ningún criterio especial de valorización o clasificación, que afecte la presentación del Estado de Flujo de Efectivo.

h) Impuestos diferidos e Impuestos a la Renta:

De acuerdo a lo establecido en la Circular N°1466 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad consideró la aplicación del criterio establecido en el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G., sobre contabilización del impuesto a la renta e impuestos diferidos.

i) Bases de conversión:

Los activos y pasivos expresados en unidades de fomento o en dólares, han sido convertidos a las paridades de cierre, de acuerdo a lo siguiente:

	2005	2004
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	17,974.81	17,317.05
Dólares estadounidenses (US\$)	512.50	557.40

j) Documentos y cuentas por cobrar y por pagar:

La Sociedad presenta en el rubro Otros activos circulantes y en el rubro Otros pasivos circulantes las Cuentas por Cobrar y por Pagar por las Divisas compradas y las Divisas vendidas Pendientes de Transferencia al cierre de ambos ejercicios.

2 Contingencias y compromisos

Garantía por operaciones:

En cumplimiento del artículo 30 de la Ley N°18.045, la Sociedad mantiene una boleta de garantía a su favor, emitida por Citibank N.A, por un monto ascendente a UF 4.000, cuya fecha de vencimiento es indefinida.

Mediante esta boleta de garantía, Citibank N.A. Agencia en Chile, se constituye como representante de los acreedores presentes o futuros que la Sociedad tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de corretaje.

Esta boleta garantizará todas las obligaciones que contraiga la Sociedad como intermediario de valores.

NOTA EXPLICATIVAS

2 Contingencias y compromisos, continuación

Demanda de indemnización:

Una empresa de servicios de correspondencia, entabló una demanda de indemnización de perjuicios, en contra de varias empresas de grupo empresarial Citigroup, dentro de la cual se encuentra esta Sociedad. El monto total de la demanda al grupo empresarial alcanza la suma de M\$ 26.985.

La Sociedad no presenta provisión por este concepto, por estimarse remota la probabilidad de algún pago por este concepto.

El juicio se encuentra en etapa de recibirse la causa a prueba.

3 Sanciones

En el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2005 y 2004, la Sociedad no ha sido objeto de ningún tipo de sanción por parte de los organismos fiscalizadores.

4 Hechos relevantes

Renuncia y designación de Director de la Sociedad

En sesión de Directorio efectuada con fecha 22 de abril de 2005, se tomó conocimiento de la renuncia a su cargo de Director y Presidente de la Sociedad, del Sr. Mario Duque Arredondo, designándose en su reemplazo al Sr. Juan Pablo Echeverría Prado.

Habiendo quedado vacante el cargo de Director dejado por el señor Juan Pablo Echeverría Prado, es designado en su reemplazo y nuevo Director, el Sr. Jorge Hayler Larroulet.

3 Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera de la Sociedad.



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Monjitas 527 Piso 15
Santiago - Chile

Fono 56 2 631 1300
Fax 56 2 638 1865
Internet www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores
Citibank Agencia de Valores S.A.:

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Citibank Agencia de Valores S.A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004 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 Agencia de Valores S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Citibank Agencia de Valores S.A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004 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.

Orlando Jeria Garay

KPMG Ltda.

Santiago, 30 de enero de 2006

Alejandro Jankelevich A.
Gerente General

Telmo Caneo
Contador General

" Un mayor desglose de estas cifras así como de todas las notas explicativas a los estados financieros y el informe de los auditores externos sobre los mismos, se encuentra disponible para el público en las oficinas del intermediario, en el Centro de Información y Difusión de la Superintendencia de Valores y Seguros (Avda. Libertador Bernardo O'Higgins N° 1449, Piso 1°, Santiago), y en su sitio Web (www.svs.cl) ".