

Balance General resumido al 31 de Diciembre de 2006 y 2005
(Cifras en miles de pesos)

ACTIVO	2006 M\$	2005 M\$	PASIVO	2006 M\$	2005 M\$
Activo circulante	10.007.712	7.753.080	Pasivo circulante	4.721.308	3.259.895
Disponible	347.557	319.084	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	70.928	-
Títulos y valores mobiliarios	4.472.525	2.983.855	Obligaciones por operaciones a futuro	4.481.203	2.989.513
Derechos por operaciones a futuro	4.480.529	2.982.643	Obligaciones por contratos de underwriting	-	-
Derechos sobre títulos por contratos de underv	-	-	Acreedores por intermediación	-	-
Deudores por intermediación	-	-	Cuentas corrientes con personas y empresas relacionadas	-	-
Cuentas corrientes personas y empresas relac	-	-	Otros pasivos circulantes	169.177	270.382
Otros activos circulantes	707.101	1.467.498			
			Pasivo largo plazo	-	-
Activo fijo (neto)	1.642	1.887	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-
			Cuentas por pagar a personas y empresas relacionadas	-	-
Otros activos	-	-	Otros pasivos circulantes	-	-
Acción bolsa de valores	-	-			
Otros	-	-	Patrimonio	5.288.046	4.495.072
			Capital pagado	664.510	664.510
			Reservas de revalorización	-	-
			Reserva mayor valor acción bolsa de comercio	-	-
			Otras reservas	-	-
			Utilidades (pérdidas) acumuladas	3.830.562	3.252.262
			Utilidad (pérdida) ejercic	792.974	578.300
TOTAL ACTIVOS	10.009.354	7.754.967	TOTAL PASIVOS	10.009.354	7.754.967

Estado de resultados resu 31 de Diciembre de 2006 y 2005
(cifras en miles de pesos)

	2006 M\$	2005 M\$
Comisiones por intermediación	-	-
Utilidades por cartera propia	22.421	27.870
Ingresos por operaciones a futuro	182.748	94.216
Otros ingresos operacionales	1.044.483	1.301.000
Ingresos operacionales	1.249.652	1.423.086
Pérdidas por cartera propia	(8.562)	-
Gastos por operaciones a futuro	(16.861)	(381)
Gastos de administración y comercialización	(173.873)	(564.941)
Otros gastos operacionales	(8.708)	(25.124)
Gastos operacionales	(208.004)	(590.446)
Resultado operacional	1.041.648	832.640
Ingresos no operacionales	5.514	774
Gastos no operacionales	-	-
Resultado no operacional	5.514	774
Resultado por ajuste de moneda	(92.416)	(136.030)
Impuesto a la renta	(161.772)	(119.084)
UTILIDAD (PÉRDIDA) EJERCICIO	792.974	578.300

Estado de Flujo de Efectivo resumido al 31 de Diciembre de 2006 y 2005
Flujo neto total del periodo (cifras en miles de pesos)

	2006 M\$	2005 M\$
Saldo final de efectivo	347.557	319.084
Flujo neto total del periodo	35.039	(102.942)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(35.889)	(102.942)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	70.928	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	-	-
Efecto de la inflación sobre el efectivo	(6.566)	(15.194)
Variación neta del efectivo	28.473	(118.136)
Saldo inicial de efectivo	319.084	437.220

Conciliación entre el resultado neto y el flujo neto originado por actividades de la operaci

	2006 M\$	2005 M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación	(35.889)	(102.942)
Utilidad (Pérdida del ejercicio)	792.974	578.300
Resultados en ventas de activos	-	-
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujos de efectivo	100.780	178.201
(Aumento) disminución de activos	(2.387.062)	(3.815.954)
(Aumento) disminución de pasivos	1.457.419	2.956.511

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 en la Circular N° 579 del 31 de diciembre de 1985.

b) Período:

Los estados financieros cubren el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2006 y de 2005.

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. El factor de corrección monetaria aplicada para los saldos existentes al inicio del ejercicio fue de un 2.1 %. En el ejercicio anterior este porcentaje fue de un 3.6%. **Los estados financieros del ejercicio anterior han sido ajustados extracontablemente en un 2.1% con el objeto de permitir la comparación con los estados financieros del presente ejercicio.**

d) Valorización de inversiones:

La Sociedad a valorizado las inversiones en títulos de renta fija y las operaciones por compromisos de venta 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 2006 y 2005, la Sociedad presenta en el rubro activos fijos, mobiliario de oficina por un monto neto de M\$ 1.642 y M\$ 1.887 respectivamente. El cargo a resultados al 31 de Diciembre de 2006 por concepto de depreciación ascendió a un monto de M\$ 248 y de M\$ 252 en el ejercicio anterior.

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, al 31 de diciembre de 2006 y 2005 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 dólares, han sido convertidos **a las paridades de cierre, de acuerdo a lo siguiente:**

	2006	2005
	\$	\$
Unidad de Fomento (UF)	18.336,38	17.974,81
Dólares estadounidenses (US\$)	532,39	512,50

Documentos y cuentas por cobrar y por pagar:

La Sociedad presenta en el rubro Otros activos y pasivos circulantes, las divisas compradas y vendidas pendientes de transferencia al cierre del ejercicio.

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

NOTA EXPLICATIVAS

2 Contingencias y compromisos (continuación)

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.

Al 31 de diciembre de 2006, la sociedad no se encuentra comprometida en juicios u otras acciones legales.

El juicio que se mantenía al 31/03/2005, terminó de manera favorable a Citibank Agencia de Valores S.A., en conjunto con todas las empresas del grupo empresarial Citigroup. El fallo se dictó con fecha 23 de Agosto de 2005 y corresponde a una sentencia ejecutoriada (no suceptible recurso alguno). Los demandados fueron notificados con fecha 08 de Septiembre de 2005 y el certificado de la sentencia es de fecha 26 de Septiembre de 2005.

La sociedad no presenta otro tipo de contingencia o compromiso al cierre de ambos ejercicios.

3 Sanciones:

En el período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2006 y del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2005, la Sociedad y sus directores no han sido objeto de ningún tipo de sanciones por parte de los organismos fiscalizadores.

4 Hechos relevantes:

En Sesión de Directorio de Citibank Agencia de Valores S.A., celebrada el día 20/03/2006 se tomó conocimiento de la renuncia presentada a su cargo de Gerente General de la sociedad, por don Alejandro Jankelovich Arens, designándose en su reemplazo al señor Guillermo Yañez Quezada. Asimismo, se designó como Presidente del Directorio, al señor Mario Farren Risopatrón. Con fecha 05 de Septiembre de 2006, se tomó conocimiento de la renuncia a su cargo como director, presentada por el señor Jorge Hayler Larroulet, designándose en su reemplazo al señor Sergio Karlezi Aboitiz.

5 Hechos posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2006 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 2 639 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 2006 y 2005 y a los correspondientes estados de resultados y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de 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 importos 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 2006 y 2005 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Orlando Jeria Garay

KPMG Ltda.

Santiago, 30 de enero de 2007

Guillermo Yañez Quezada
Gerente General

Telmo Caneo Inostroza
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 1449, Piso 1°, Santiago), y en su sitio web (www.svs.cl) ".