

## BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

Estados financieros individuales

31 de diciembre de 2007

### CONTENIDO

Informe de los auditores independientes  
Balance general  
Estado de resultados  
Estado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos  
MM\$ - Millones pesos chilenos  
MUS\$- Miles de dólares estadounidenses  
UF - Unidades de fomento

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

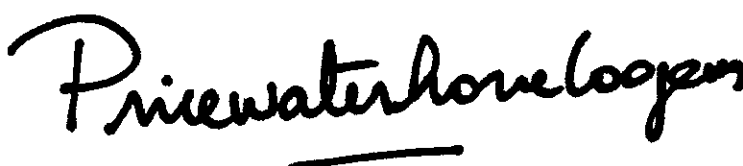
Santiago, 25 de enero de 2008

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 2007 y 2006 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 2007 y 2006 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 2007 y 2006, 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.



Roberto J. Villanueva B.



BALANCE GENERAL

| Al 31 de diciembre de 2006 |            |
|----------------------------|------------|
| MMS                        | MMS        |
| 1.447.991,8                | 1.326.375, |
| 4.534.341,1                | 4.232.983, |
| 327.940,3                  | 287.245,   |
| 143.545,6                  | 206.861,   |
| 240.055,2                  | 286.905,   |
| 680.266,0                  | 646.410,   |
| 7.374.140,0                | 6.986.780, |
| 380.575,9                  | 164.397,   |
| 341.227,2                  | 277.440,   |
| 721.803,1                  | 441.837,   |
| 239,3                      | 490,       |
| 34.297,1                   | 43.205,    |
| 1.958,9                    | 85.639,    |
| 964.521,7                  | 740.508,   |
| 61.568,9                   | 187.528,   |
| 1.062.585,9                | 1.057.371, |
| 216.957,4                  | 72.316,    |
| 325.910,0                  | 279.976,   |
| 9.701.396,4                | 8.838.282, |
| 569.791,3                  | 498.763,   |
| (1.232,8)                  | 3.273,     |
| 135.375,8                  | 129.043,   |
| 703.934,3                  | 631.080,   |
| 10.405.330,7               | 9.469.363, |

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

ESTADO DE RESULTADOS

|                                         | Por los ejercicios terminados<br>al 31 de diciembre de |                    |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|
|                                         | <u>2007</u>                                            | <u>2006</u>        |
|                                         | MM\$                                                   | MM\$               |
| RESULTADOS OPERACIONALES                |                                                        |                    |
| Ingresos por intereses y reajustes      | 800.951,1                                              | 582.543,5          |
| Utilidad por diferencias de precio      | 440.659,9                                              | 423.343,3          |
| Ingresos por comisiones                 | 90.517,0                                               | 91.319,3           |
| Utilidad de cambio neta                 | 29.003,8                                               | -                  |
| Otros ingresos de operación             | <u>20.795,1</u>                                        | <u>11.806,4</u>    |
| Total ingresos de operación             | <u>1.381.926,9</u>                                     | <u>1.109.012,5</u> |
| Gastos por intereses y reajustes        | (454.478,8)                                            | (288.815,9)        |
| Pérdida por diferencias de precio       | (470.630,8)                                            | (412.550,6)        |
| Gastos por comisiones                   | (39.235,8)                                             | (35.242,0)         |
| Pérdida de cambio neta                  | -                                                      | (3.641,0)          |
| Otros gastos de operación               | <u>(13.112,2)</u>                                      | <u>(8.824,1)</u>   |
| Margen bruto                            | <u>404.469,3</u>                                       | <u>359.938,9</u>   |
| Remuneraciones y gastos del personal    | (105.411,2)                                            | (97.551,0)         |
| Gastos de administración y otros        | (82.506,6)                                             | (80.530,5)         |
| Depreciaciones y amortizaciones         | <u>(18.641,9)</u>                                      | <u>(15.158,5)</u>  |
| Margen neto                             | 197.909,6                                              | 166.698,9          |
| Provisiones por activos riesgosos       | <u>(52.581,9)</u>                                      | <u>(31.820,6)</u>  |
| Resultado operacional                   | <u>145.327,7</u>                                       | <u>134.878,3</u>   |
| RESULTADOS NO OPERACIONALES             |                                                        |                    |
| Ingresos no operacionales               | 12.356,8                                               | 3.944,6            |
| Gastos no operacionales                 | (12.866,7)                                             | (11.468,9)         |
| Resultado de sucursal en el exterior    | 1.833,7                                                | 1.264,6            |
| Resultado por inversiones en sociedades | 24.247,7                                               | 24.140,5           |
| Corrección monetaria                    | <u>(13.773,3)</u>                                      | <u>(4.046,7)</u>   |
| Resultado antes de Impuesto a la renta  | 157.125,9                                              | 148.712,4          |
| Impuesto a la renta                     | <u>(21.750,1)</u>                                      | <u>(19.668,5)</u>  |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                  | <u>135.375,8</u>                                       | <u>129.043,9</u>   |

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

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

|                                                                                           | Por los ejercicios terminados<br>al 31 de diciembre de |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------|
|                                                                                           | <u>2007</u>                                            | <u>2006</u>        |
|                                                                                           | MM\$                                                   | MM\$               |
| <b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>                                    |                                                        |                    |
| Utilidad del ejercicio                                                                    | 135.375,8                                              | 129.043,9          |
| Utilidad en venta de activos fijos                                                        | (161,5)                                                | (1.091,8)          |
| Utilidad en venta de inversiones                                                          | (8.407,0)                                              | -                  |
| Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:                  |                                                        |                    |
| Depreciaciones y amortizaciones                                                           | 18.641,9                                               | 15.158,5           |
| Provisiones por activos riesgosos                                                         | 52.581,9                                               | 31.820,6           |
| Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones                                        | 715,1                                                  | (1.157,9)          |
| Utilidad neta por inversiones en sociedades y sucursales en el exterior                   | (26.081,4)                                             | (25.405,1)         |
| Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago                                       | (6.980,2)                                              | (2.592,9)          |
| Castigo de activos recibidos en pago                                                      | 1.181,9                                                | 1.154,4            |
| Corrección monetaria                                                                      | 13.773,3                                               | 4.046,7            |
| Impuesto a la renta e impuesto diferido                                                   | 21.750,1                                               | 19.668,5           |
| Otros abonos que no representan flujos de efectivo                                        | (1.775,3)                                              | (1.864,1)          |
| Variación neta de intereses, reajustes y comisiones<br>devengados sobre activos y pasivos | <u>(22.765,2)</u>                                      | <u>8.259,2</u>     |
| Total flujos operacionales                                                                | <u>177.849,4</u>                                       | <u>177.040,0</u>   |
| <b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>                                       |                                                        |                    |
| Aumento neto en colocaciones                                                              | (750.595,7)                                            | (974.418,4)        |
| (Aumento) disminución neta de inversiones                                                 | (159.220,3)                                            | 255.539,7          |
| Compras de activos fijos                                                                  | (15.842,9)                                             | (35.366,6)         |
| Ventas de activos fijos                                                                   | 192,3                                                  | 2.613,7            |
| Inversiones en sociedades                                                                 | (16.888,5)                                             | (11.605,8)         |
| Venta de inversiones en sociedades                                                        | 15.373,1                                               | 2,4                |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades                                         | 7.080,3                                                | 16.253,3           |
| Venta de bienes recibidos en pago de obligaciones o adjudicados                           | 12.675,5                                               | 2.949,3            |
| Aumento neto de otros activos y pasivos                                                   | <u>(14.883,8)</u>                                      | <u>(121.441,5)</u> |
| Total flujos de inversión                                                                 | <u>(922.110,0)</u>                                     | <u>(865.473,9)</u> |
| <b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                  |                                                        |                    |
| Aumento de acreedores en cuenta corriente                                                 | 121.617,5                                              | 158.257,4          |
| Aumento de depósitos y captaciones                                                        | 221.059,9                                              | 671.505,7          |
| Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo                                        | 40.700,0                                               | 9.557,3            |
| Disminución de obligaciones por intermediación de documentos                              | (63.289,2)                                             | (5.071,3)          |
| (Disminución) aumento de préstamos del exterior corto plazo                               | (167.209,5)                                            | 96.616,6           |
| Emisión de letras de crédito                                                              | 398,1                                                  | 20.215,9           |
| Rescate de letras de crédito                                                              | (51.655,2)                                             | (67.208,7)         |
| Disminución de otros pasivos de corto plazo                                               | (92.876,6)                                             | (31.382,0)         |
| Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)                              | 49,1                                                   | 441,3              |
| Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)                                | (311,7)                                                | (1.077,1)          |
| Colocación de bonos                                                                       | 271.472,4                                              | 125.541,3          |
| Rescate de bonos                                                                          | (28.433,6)                                             | (27.662,7)         |
| Préstamos del exterior a largo plazo                                                      | 1.443.602,5                                            | 926.848,8          |
| Pago de préstamos del exterior a largo plazo                                              | (1.058.490,7)                                          | (914.385,1)        |
| Otros préstamos obtenidos a largo plazo                                                   | 379.759,3                                              | 182.323,6          |
| Pago de otros préstamos a largo plazo                                                     | (505.565,6)                                            | (47.681,1)         |
| Emisión de acciones de pago                                                               | -                                                      | 233,7              |
| Dividendos pagados                                                                        | <u>(58.016,2)</u>                                      | <u>(54.096,7)</u>  |
| Total flujos de financiamiento                                                            | <u>452.810,5</u>                                       | <u>1.042.976,9</u> |
| Flujo neto del ejercicio                                                                  | <u>(291.450,1)</u>                                     | <u>354.543,0</u>   |
| Efecto de inflación sobre efectivo y efectivo equivalente                                 | <u>(13.404,8)</u>                                      | <u>(1.827,7)</u>   |
| VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO                            | <u>(304.854,9)</u>                                     | <u>352.715,3</u>   |
| SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE                                          | <u>898.331,4</u>                                       | <u>545.616,1</u>   |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE                                            | <u>593.476,5</u>                                       | <u>898.331,4</u>   |

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

# BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2007 y 2006

### NOTA 1 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

#### a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros individuales 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.

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

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 ascendentes a MM\$ 13.773,3 (MM\$ 4.046,7 en 2006). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2006 se presentan actualizadas en un 7,4% y se han efectuado algunas reclasificaciones menores para efectos comparativos.

d) Moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2007, los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculado al tipo de cambio de representación contable de US\$ 497,85 por US\$ 1. Al 31 de diciembre de 2006, fueron calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$534,43 por 1 US\$.

El abono a resultados por MM\$ 29.003,8 en 2007 (cargo por MM\$ 3.641,0 en 2006) correspondiente a la utilidad/pérdida de cambio neta, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) Instrumentos para negociación

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

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

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

f) Contratos de derivados financieros.

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

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

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

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

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste corresponde a la cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo Otros activos u Otros pasivos, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

#### g) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones al vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta. La categoría de Inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el Banco no presenta este tipo de instrumentos. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

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

Las Inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

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

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

#### h) 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 muestran por separado, incluidas bajo Provisión sobre colocaciones.

Los bienes adquiridos para operaciones de leasing se presentan al valor de adquisición más corrección monetaria.

#### i) 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 estimada de los respectivos bienes.

#### j) 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.

Por otra parte aquellas inversiones que representan una participación inferior a 10% se valorizan a su costo de adquisición corregido monetariamente.

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. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el cargo por la diferencia de conversión ascendente a MM\$ 1.313,7 (abono de MM\$ 151,0 en 2006) ha sido absorbido íntegramente con la diferencia de cambio de los pasivos contraídos en cada ejercicio y asignados como cobertura de riesgo de la exposición cambiaria de dichas inversiones.

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

#### k) 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 muestran por separado rebajando el correspondiente saldo del activo; los activos restantes se presentan netos de provisiones.

## l) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, considerando la tasa de impuesto que estará vigente en la fecha estimada de reverso, conforme a lo establecido en el Boletín Técnico N° 60 del 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) 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.

## NOTA 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 (*)   |                 |
|---------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                           | <u>2007</u>      | <u>2006</u>     | <u>2007</u>     | <u>2006</u> | <u>2007</u>      | <u>2006</u>     | <u>2007</u>     | <u>2006</u>     |
|                           | MM\$             | MM\$            | MM\$            | MM\$        | MM\$             | MM\$            | MM\$            | MM\$            |
| A empresas productivas    | 96.564,3         | 46.230,2        | -               | -           | 96.564,3         | 46.230,2        | 28.573,6        | 8.550,9         |
| A sociedades de inversión | 18.138,9         | 33.593,1        | -               | -           | 18.138,9         | 33.593,1        | -               | -               |
| A personas naturales (**) | <u>10.648,2</u>  | <u>7.841,7</u>  | <u>-</u>        | <u>-</u>    | <u>10.648,2</u>  | <u>7.841,7</u>  | <u>6.785,5</u>  | <u>5.937,8</u>  |
| Total                     | <u>125.351,4</u> | <u>87.665,0</u> | <u>-</u>        | <u>-</u>    | <u>125.351,4</u> | <u>87.665,0</u> | <u>35.359,1</u> | <u>14.488,7</u> |

(\*) 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 2007 y 2006 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 | Efecto en resultados |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|----------|
|                                                                                                       |                                       |                         | Cargo                | Abono    |
|                                                                                                       |                                       | MM\$                    | MM\$                 | MM\$     |
| 2007                                                                                                  |                                       |                         |                      |          |
| BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.                                                              | Arriendo de oficina                   | 76,8                    | -                    | 76,8     |
|                                                                                                       | Servicios computacionales             | 34,7                    | -                    | 30,2     |
|                                                                                                       | Cuenta corriente mercantil            | 2.434,7                 | -                    | 134,7    |
|                                                                                                       | Boletas de garantía                   | 100.534,8               | -                    | -        |
| BCI Asesoría Financiera S.A.                                                                          | Servicios recibidos                   | 87,4                    | 87,4                 | -        |
|                                                                                                       | Arriendo de oficinas                  | 25,5                    | -                    | 25,5     |
| BCI Corredores de Seguros S.A. - ex<br>Genera Corredores de Seguros Ltda.                             | Arriendo de oficina                   | 51,8                    | -                    | 51,8     |
|                                                                                                       | Cuenta corriente mercantil            | 3.334,5                 | 127,2                | -        |
|                                                                                                       | Otros gastos y servicios              | 618,8                   | -                    | 618,8    |
| BCI Corredor de Bolsa S.A.                                                                            | Cuenta corriente mercantil            | 76.572,8                | -                    | 1.201,2  |
|                                                                                                       | Servicios back office                 | 82,5                    | -                    | 71,9     |
|                                                                                                       | Soporte tecnológico                   | 25,9                    | -                    | 24,1     |
| BCI Factoring S.A.                                                                                    | Arriendo de oficina                   | 111,8                   | -                    | 111,8    |
|                                                                                                       | Cuenta corriente mercantil            | 264.852,4               | -                    | 12.901,9 |
|                                                                                                       | Soporte tecnológico                   | 23,3                    | -                    | 23,3     |
| Compañía de Normalización de<br>Créditos – Normaliza S.A. - ex<br>Servicios de Cobranza Externa Ltda. | Comisión por servicios de cobranza    | 1483,7                  | 1.483,7              | -        |
|                                                                                                       | Servicios computacionales             | 14,3                    | -                    | 14,3     |
|                                                                                                       | Cuenta corriente mercantil            | 1.970,5                 | 23,8                 | -        |
|                                                                                                       | Otros servicios                       | 88,0                    | 88,0                 | -        |
|                                                                                                       | Comisión cobros legales               | 813,3                   | 813,3                | -        |
| Análisis y Servicios S.A.                                                                             | Servicios recibidos                   | 20.377,8                | 20.377,8             | -        |
|                                                                                                       | Servicios de procesamiento de datos   | 5,6                     | -                    | 5,6      |
| BCI Securitizadora S.A.                                                                               | Cuenta corriente mercantil            | 8.400,0                 | -                    | 439,3    |
| BCI Seguros Generales S.A.                                                                            | Seguros contratados                   | 765,9                   | 184,6                | -        |
| Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.                                                           | Procesamiento de tarjetas             | 2.674,2                 | 2.674,2              | -        |
| Servipag Ltda.                                                                                        | Recaudación y pago de servicios       | 4.898,8                 | 4.898,8              | -        |
| Transbank S.A.                                                                                        | Administración de tarjetas de crédito | 4.042,9                 | 4.042,9              | -        |
| Viña Morandé S.A.                                                                                     | Compra de insumos                     | 116,4                   | 97,8                 | -        |
| Artikos Chile S.A.                                                                                    | Outsourcing de abastecimiento         | 427,1                   | 358,9                | -        |
| Compañía de Formularios<br>Continuos Jordan (Chile) S.A.                                              | Impresión de formularios              | 2.309,5                 | 2.309,5              | -        |
| Galería de Arte Patricia Ready Ltda.                                                                  | Asesorías                             | 56,4                    | 56,4                 | -        |
| Redbanc S.A.                                                                                          | Operación de cajeros automáticos      | 2.401,8                 | 2.018,3              | -        |
| Vigamil S.A.C.                                                                                        | Impresión de formularios              | 124,3                   | 104,5                | -        |

| Razón social                                           | Descripción                           | Monto de la transacción | Efecto en resultados |         |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------|
|                                                        |                                       |                         | Cargo                | Abono   |
|                                                        |                                       | MM\$                    | MM\$                 | MM\$    |
| 2006                                                   |                                       |                         |                      |         |
| BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.               | Arriendo de oficina                   | 77,4                    | -                    | 77,4    |
|                                                        | Servicios computacionales             | 44,6                    | -                    | 34,0    |
|                                                        | Cuenta corriente mercantil            | 532.379,4               | -                    | 52,1    |
|                                                        | Boletas de garantía                   | 82.460,6                | -                    | -       |
| BCI Asesoría Financiera S.A.                           | Servicios recibidos                   | 59,4                    | 59,4                 | -       |
|                                                        | Arriendo de oficinas                  | 26,9                    | -                    | 26,9    |
| BCI Corredores de Seguros S.A.                         | Arriendo de oficina                   | 38,9                    | -                    | 38,9    |
| BCI Corredor de Bolsa S.A.                             | Cuenta corriente mercantil            | 952.376,3               | -                    | 697,5   |
|                                                        | Servicios back office                 | 212,0                   | -                    | 178,2   |
|                                                        | Soporte tecnológico                   | 26,6                    | -                    | 24,7    |
| BCI Factoring S.A.                                     | Arriendo de oficina                   | 126,4                   | -                    | 126,4   |
|                                                        | Cuenta corriente mercantil            | 110.815,5               | -                    | 9.350,4 |
|                                                        | Soporte tecnológico                   | 23,4                    | -                    | 23,4    |
| Compañía de Normalización de Créditos – Normaliza S.A. | Comisión por servicios de cobranza    | 1.747,2                 | 1.747,2              | -       |
|                                                        | Servicios computacionales             | 21,3                    | -                    | 21,3    |
| BCI Servicios de Personal S.A.                         | Servicios recibidos                   | 2.612,2                 | 2.612,2              | -       |
|                                                        | Reembolsos diferencias de caja        | 58,9                    | -                    | 58,9    |
| Análisis y Servicios S.A.                              | Servicios recibidos                   | 16.257,5                | 16.257,5             | -       |
|                                                        | Servicios procesamiento de datos      | 13,2                    | -                    | 13,2    |
| BCI Securitizadora S.A.                                | Cuenta corriente mercantil            | 31.450,2                | -                    | 299,2   |
| BCI Seguros Generales S.A.                             | Seguros contratados                   | 1.994,6                 | 816,9                | -       |
| Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.            | Procesamiento de tarjetas             | 2.375,9                 | 2.375,9              | -       |
| Servipag Ltda.                                         | Recaudación y pago de servicios       | 4.118,6                 | 4.118,6              | -       |
| Transbank S.A.                                         | Administración de tarjetas de crédito | 4.077,7                 | 4.077,7              | -       |
| Servicios de Cobranza Externa S.A.                     | Comisión por servicios de cobranza    | 1.650,3                 | 1.650,3              | -       |
|                                                        | Otros servicios                       | 73,0                    | 73,0                 | -       |
| Genera Corredores de Seguros Ltda.                     | Arriendos de oficinas                 | 28,9                    | -                    | 28,9    |
| Viña Morandé S.A.                                      | Compra de insumos                     | 37,5                    | 31,5                 | -       |
| Artikos Chile S.A.                                     | Outsourcing de abastecimiento         | 258,7                   | 217,9                | -       |
| Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.  | Impresión de formularios              | 1.978,4                 | 1.978,4              | -       |
|                                                        | Asesorías                             | 45,0                    | 45,0                 | -       |
| Galería de Arte Patricia Ready Ltda.                   | Operación de cajeros automáticos      | 2.601,3                 | 2.186,0              | -       |
| Redbanc S.A.                                           | Impresión de formularios              | 116,1                   | 97,5                 | -       |

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

## NOTA 3 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

## Participación en sociedades

En el balance general se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 132.703,0 (MM\$ 104.005,2 en 2006) según el siguiente detalle:

| Sociedad                                                                                          | Participación del Banco |       | Patrimonio de la sociedad |          | Inversión             |           |                       |          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------|---------------------------|----------|-----------------------|-----------|-----------------------|----------|
|                                                                                                   | 2007 2006               |       | 2007 2006                 |          | Valor de la inversión |           | Resultados devengados |          |
|                                                                                                   | %                       | %     | MM\$                      | MM\$     | 2007                  | 2006      | 2007                  | 2006     |
|                                                                                                   |                         |       |                           |          | MM\$                  | MM\$      | MM\$                  | MM\$     |
| Análisis y Servicios S.A.                                                                         | 99,00                   | 99,00 | 7,4                       | 8,1      | 7,3                   | 8,0       | (0,6)                 | (1,0)    |
| BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.                                                          | 99,90                   | 99,90 | 27.445,1                  | 21.680,4 | 27.417,6              | 21.658,7  | 5.758,9               | 4.832,4  |
| BCI Asesoría Financiera S.A.                                                                      | 99,00                   | 99,00 | 1.315,4                   | 1.309,2  | 1.302,2               | 1.296,1   | 332,4                 | 328,4    |
| BCI Corredor de Bolsa S.A. (1)                                                                    | 99,95                   | 99,95 | 30.570,3                  | 28.535,9 | 30.901,6              | 28.719,2  | 2.196,0               | 3.439,5  |
| BCI Factoring S.A.                                                                                | 99,97                   | 99,97 | 26.681,9                  | 19.822,8 | 26.673,9              | 19.816,9  | 6.857,0               | 5.556,9  |
| BCI Servicios de Personal S.A.                                                                    | -                       | -     | -                         | -        | -                     | -         | -                     | 89,6     |
| BCI Securitizadora S.A.                                                                           | 99,90                   | 99,90 | 1.135,1                   | 839,0    | 1.133,9               | 838,1     | 724,2                 | 437,9    |
| BCI Adm. General de Fondos S.A.                                                                   | 99,90                   | 99,90 | 404,3                     | 537,5    | 403,9                 | 537,0     | (132,1)               | (4,8)    |
| Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A. – ex Servicios de Cobranza Externa Ltda. (2) | 99,90                   | 99,90 | 3.720,9                   | 1.539,5  | 3.717,2               | 1.538,0   | 2.187,3               | 466,7    |
| Compañía de Normalización de Créditos – Normaliza S.A. (2)                                        | -                       | 99,00 | -                         | 746,0    | -                     | 738,6     | 219,1                 | 1.703,9  |
| BCI Corredores de Seguros S.A. – ex Genera Corredores de Seguros Ltda. (3)                        | 99,00                   | 99,00 | 6.114,1                   | 842,0    | 6.053,0               | 833,6     | 5.774,3               | 2.883,0  |
| BCI Corredores de Seguros S.A. (3)                                                                | -                       | 99,00 | -                         | 3.317,6  | -                     | 3.284,4   | 1.051,4               | 3.102,6  |
| Empresas de Tarjetas Inteligentes S.A.                                                            | -                       | -     | -                         | -        | -                     | -         | -                     | (0,3)    |
| AFT S.A. (4)                                                                                      | 20,00                   | 20,00 | 4.103,1                   | 6.428,9  | 820,6                 | 1.285,8   | (2.505,2)             | (101,5)  |
| Centro de Compensación Automático ACH Chile                                                       | 33,33                   | 33,33 | 823,4                     | 774,7    | 274,5                 | 258,2     | 37,5                  | 42,7     |
| Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.                                               | 7,03                    | 7,03  | 1.224,4                   | 1.147,1  | 86,1                  | 80,6      | 16,7                  | 0,2      |
| Transbank S.A.                                                                                    | 8,72                    | 8,72  | 5.650,5                   | 5.638,1  | 492,7                 | 491,6     | 75,9                  | 7,5      |
| Redbanc S.A.                                                                                      | 12,71                   | 12,71 | 3.938,5                   | 3.983,0  | 500,6                 | 506,3     | 76,0                  | 82,0     |
| Servipag S.A.                                                                                     | 50,00                   | 50,00 | 3.923,2                   | 3.250,1  | 1.961,6               | 1.625,1   | 336,5                 | 275,6    |
| Artikos Chile S.A.                                                                                | 50,00                   | 50,00 | 461,6                     | 352,9    | 230,8                 | 176,5     | 54,4                  | 46,6     |
| Nexus S.A.                                                                                        | 12,90                   | 12,90 | 4.678,9                   | 5.074,2  | 603,7                 | 654,7     | 118,0                 | 127,2    |
| Combanc S.A.                                                                                      | 11,52                   | 11,52 | 3.636,1                   | 3.215,8  | 418,9                 | 370,5     | 48,4                  | 62,0     |
| Subtotal                                                                                          |                         |       |                           |          | 103.000,1             | 84.717,9  | 23.226,1              | 23.377,1 |
| Acciones o derechos en otras sociedades (5)                                                       |                         |       |                           |          | 29.702,9              | 19.287,3  | 1.021,6               | 763,4    |
| Total                                                                                             |                         |       |                           |          | 132.703,0             | 104.005,2 | 24.247,7              | 24.140,5 |

- (1) Al 31 de diciembre de 2007, de acuerdo a la Circular N° 3.345 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco registró un incremento en el valor de su inversión por MM\$ 346,6 (MM\$ 197,6 en 2006) con abono a patrimonio y un abono a resultados por MM\$ 162,6 (cargo por MM\$ 178,2 en 2006) por diferencias de criterios en la valorización de inversiones financieras.
- (2) Con fecha 8 de mayo de 2007, el Banco vendió a Servicios de Cobranza Externa Ltda. su participación de 99% en Compañía de Normalización de Créditos Normaliza S.A. Posteriormente, con fecha 9 de mayo de 2007, Servicios de Cobranza Externa Ltda. se fusionó por absorción con Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A. y cambió su razón social y se transformó en sociedad anónima cerrada con el nombre de Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.

- (3) Con fecha 1 de junio de 2007, el Banco vendió a Genera Corredores de Seguros Ltda. su participación de 99% en BCI Corredores de Seguros S.A. En la misma fecha, Genera Corredores de Seguros Ltda. se fusionó por absorción con BCI Corredores de Seguros S.A. y cambió su razón social y se transformó en sociedad anónima cerrada, constituyéndose con el nombre de BCI Corredores de Seguros S.A.
- (4) Con fecha 21 de diciembre de 2007, se celebró Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Administrador Financiero de Transantiago S.A. (AFT S.A.), en la cual se acordó la capitalización de créditos otorgados por los accionistas, mediante aumento de capital sin emisión de acciones, manteniendo éstos su porcentaje de participación. El monto capitalizado por el Banco fue de MM\$ 2.040,0.
- (5) Durante el año 2007, el Banco adquirió acciones de Credicorp en un monto de MM\$ 16.888,5 (MM\$ 9.902,7 en 2006). Por otra parte, durante el año 2007 efectuó ventas de acciones, generando una utilidad de MM\$ 8.407,0.

## NOTA 4 - PROVISIONES

## Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2007, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 103.786,8 (MM\$ 89.405,7 en 2006), para cubrir eventuales pérdidas.

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

|                                             | Provisiones sobre   |                                 |               | <u>Total</u>     |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------|------------------|
|                                             | <u>Colocaciones</u> | Bienes recuperados<br>(leasing) | Otros activos |                  |
|                                             | MM\$                | MM\$                            | MM\$          | MM\$             |
| Saldos al 1 de enero de 2006                | 85.140,1            | 105,1                           | -             | 85.245,2         |
| Aplicación de las provisiones               | (57.416,1)          | (197,4)                         | -             | (57.613,5)       |
| Provisiones constituidas                    | 78.665,7            | 180,4                           | -             | 78.846,1         |
| Liberación de provisiones                   | (23.232,2)          | -                               | -             | (23.232,2)       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2006           | <u>83.157,5</u>     | <u>88,1</u>                     | <u>-</u>      | <u>83.245,6</u>  |
| Saldos actualizados para fines comparativos | <u>89.311,1</u>     | <u>94,6</u>                     | <u>-</u>      | <u>89.405,7</u>  |
| Saldos al 1 de enero de 2007                | 83.157,5            | 88,1                            | -             | 83.245,6         |
| Aplicación de las provisiones               | (57.466,1)          | (16,2)                          | -             | (57.482,3)       |
| Provisiones constituidas                    | 104.383,5           | 20,4                            | -             | 104.403,9        |
| Liberación de provisiones                   | (26.380,4)          | -                               | -             | (26.380,4)       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2007           | <u>103.694,5</u>    | <u>92,3</u>                     | <u>-</u>      | <u>103.786,8</u> |

La cuenta de resultados Provisiones por activos riesgosos incluye la utilidad por recuperación de colocaciones castigadas por MM\$ 25.441,6 (MM\$ 27.908,8 en 2006).

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.

## NOTA 5 - PATRIMONIO

## a) Patrimonio

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

|                                                          | <u>Capital<br/>pagado</u> | <u>Reserva<br/>legal</u> | <u>Otras<br/>cuentas</u> | <u>Resultado<br/>del ejercicio</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------------|--------------|
|                                                          | MMS                       | MM\$                     | MM\$                     | MM\$                               | MM\$         |
| Saldos al 1 de enero de 2006                             | 242.924,9                 | 153.760,1                | (1.494,9)                | 105.684,3                          | 500.874,4    |
| Utilidades retenidas                                     | -                         | 105.684,3                | -                        | (105.684,3)                        | -            |
| Dividendos pagados                                       | -                         | (49.430,2)               | -                        | -                                  | (49.430,2)   |
| Suscripción y pago de acciones                           | 192,1                     | 25,5                     | -                        | -                                  | 217,6        |
| Ajuste por cambio normativo circular N° 3345             | -                         | 1.591,9                  | (641,9)                  | -                                  | 950,0        |
| Fluctuación de valor de inversiones<br>de Sucursal Miami | -                         | -                        | 67,1                     | -                                  | 67,1         |
| Ajuste de inversiones disponibles para la venta          | -                         | -                        | 5.162,4                  | -                                  | 5.162,4      |
| Revalorización del patrimonio                            | 5.106,2                   | 4.543,3                  | (44,9)                   | -                                  | 9.604,6      |
| Utilidad del ejercicio                                   | -                         | -                        | -                        | 120.152,6                          | 120.152,6    |
| Saldos al 31 de diciembre de 2006                        | 248.223,2                 | 216.174,9                | 3.047,8                  | 120.152,6                          | 587.598,5    |
| Saldos actualizados para fines<br>comparativos           | 266.591,7                 | 232.171,9                | 3.273,3                  | 129.043,9                          | 631.080,8    |
| Saldos al 1 de enero de 2007                             | 248.223,2                 | 216.174,9                | 3.047,8                  | 120.152,6                          | 587.598,5    |
| Utilidades retenidas                                     | -                         | 120.152,6                | -                        | (120.152,6)                        | -            |
| Capitalización de reservas                               | 251.776,8                 | (251.776,8)              | -                        | -                                  | -            |
| Dividendos pagados                                       | -                         | (54.373,2)               | -                        | -                                  | (54.373,2)   |
| Fluctuación de valor de inversiones<br>de Sucursal Miami | -                         | -                        | 62,6                     | -                                  | 62,6         |
| Ajustes de inversiones disponibles para la venta         | -                         | -                        | (4.568,7)                | -                                  | (4.568,7)    |
| Revalorización del patrimonio                            | 35.238,0                  | 4.375,8                  | 225,5                    | -                                  | 39.839,3     |
| Utilidad del ejercicio                                   | -                         | -                        | -                        | 135.375,8                          | 135.375,8    |
| Saldos al 31 de diciembre de 2007                        | 535.238,0                 | 34.553,3                 | (1.232,8)                | 135.375,8                          | 703.934,3    |

Con fecha 24 de abril de 2007, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto de MM\$ 54.373,2 (MM\$ 53.088,0 el 18 de abril de 2006), equivalente a \$ 550 por cada acción (\$ 500 en 2006), sobre un total de 98.860.310 acciones emitidas, quedando en consecuencia un monto de MM\$ 65.779,4 en reservas (MM\$ 60.417,0 en 2006).

En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 24 de abril de 2007, se acordó la capitalización de reservas por M\$ 251.776,8.

## 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 consolidados, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos consolidados ponderados por riesgo. Al cierre de cada ejercicio, el Banco presenta la siguiente situación:

|                               | Al 31 de diciembre |             |
|-------------------------------|--------------------|-------------|
|                               | <u>2007</u>        | <u>2006</u> |
|                               | MM\$               | MM\$        |
| Capital básico                | 568.558,5          | 502.036,9   |
| Activos totales computables   | 10.802.045,7       | 9.869.367,2 |
| Porcentajes                   | 5,26%              | 5,09%       |
| Patrimonio efectivo           | 873.947,2          | 768.733,2   |
| Activos ponderados por riesgo | 8.409.634,9        | 7.501.265,4 |
| Porcentajes                   | 10,39%             | 10,25%      |

El capital básico es equivalente, para estos efectos, al capital pagado y reservas del Banco. El patrimonio efectivo y los activos se consideran sobre base consolidada con las subsidiarias. El patrimonio efectivo se determina a partir del capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% de ese capital básico y las provisiones adicionales y aquellas constituidas sobre la cartera de riesgo normal, con tope de 1,25% de los activos ponderados por riesgo, b) se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados.

## NOTA 6 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

|                                                      | Al 31 de diciembre de   |                         |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                      | <u>2007</u>             | <u>2006</u>             |
|                                                      | MM\$                    | MM\$                    |
| Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile |                         |                         |
| Instrumentos del Banco Central de Chile              | 334.464,2               | 250.461,8               |
| Instrumentos de la Tesorería General de la Republica | 37,3                    | 208,1                   |
| Otros instrumentos fiscales                          | <u>42,8</u>             | <u>79,3</u>             |
| Subtotal                                             | <u>334.544,3</u>        | <u>250.749,2</u>        |
| Otros Instrumentos Financieros                       |                         |                         |
| Pagares de depósitos en bancos del país              | 122.759,4               | 66.100,6                |
| Bonos de otras empresas del país                     | -                       | 9.928,1                 |
| Otros instrumentos del exterior                      | <u>3.753,6</u>          | <u>-</u>                |
| Subtotal                                             | <u>126.513,0</u>        | <u>76.028,7</u>         |
| Total                                                | <u><u>461.057,3</u></u> | <u><u>326.777,9</u></u> |

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 52.013,4 y MM\$ 64.749,7 al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente. Bajo Otros instrumentos financieros no se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 7 días al cierre de cada ejercicio.

#### NOTA 7 – INSTRUMENTOS DE INVERSION

##### a) Inversiones disponibles para la venta:

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

|                                                      | Al 31 de diciembre de |                  |
|------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
|                                                      | <u>2007</u>           | <u>2006</u>      |
|                                                      | MM\$                  | MM\$             |
| Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile |                       |                  |
| Instrumentos del Banco Central de Chile              | 61.741,3              | 132.355,6        |
| Instrumentos de la Tesorería General de la Republica | 651,0                 | 2.067,9          |
| Otros instrumentos fiscales                          | <u>13.537,5</u>       | <u>17.229,4</u>  |
| Subtotal                                             | <u>75.929,8</u>       | <u>151.652,9</u> |
| Otros Instrumentos Financieros                       |                       |                  |
| Pagares de depósitos en bancos del país              | 82.214,2              | 3.250,4          |
| Letras hipotecarias de bancos del país               | 37.453,0              | 60.995,7         |
| Bonos de bancos del país                             | 4.397,1               | 6.064,3          |
| Bonos de otras empresas del país                     | 68.953,6              | 63.546,8         |
| Otros instrumentos emitidos en el país               | -                     | 18,0             |
| Otros instrumentos del exterior                      | <u>98.767,8</u>       | <u>37.816,4</u>  |
| Subtotal                                             | <u>291.785,7</u>      | <u>171.691,6</u> |
| Total                                                | <u>367.715,5</u>      | <u>323.344,5</u> |

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 2.784,2 y MM\$ 142.506,3 al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente. Bajo Otros Instrumentos Financieros, al 31 de diciembre de 2006, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por MM\$ 18,0. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 7 días al cierre de cada ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2007 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM\$ 4.568,7 (utilidad neta no realizada de MM\$ 5.544,4 en 2006) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

##### b) Inversiones mantenidas al vencimiento:

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el Banco no ha designado inversiones al vencimiento.

## NOTA 8 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

## a) Vencimiento de colocaciones y otros activos financieros.

A continuación se muestran las colocaciones y otros activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2007. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, estos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que pueden ser vendidos.

|                                           | Hasta un<br>año | Más de un año<br>hasta tres<br>años | Más de<br>tres años<br>hasta seis<br>años | Más de seis<br>años | Total       |
|-------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------|
|                                           | MM\$            | MM\$                                | MM\$                                      | MM\$                | MM\$        |
| COLOCACIONES (*)                          |                 |                                     |                                           |                     |             |
| Préstamos comerciales y otros             | 3.067.226,8     | 674.306,4                           | 633.528,2                                 | 534.584,0           | 4.909.645,4 |
| Créditos hipotecarios para vivienda       | 72.350,3        | 147.302,3                           | 220.193,9                                 | 871.038,8           | 1.310.885,3 |
| Préstamos de consumo                      | 400.844,5       | 346.288,0                           | 119.689,0                                 | 2.567,9             | 869.389,4   |
| OTRAS OPERACIONES DE CREDITO              |                 |                                     |                                           |                     |             |
| Prestamos a instituciones financieras     | 37.198,9        | -                                   | -                                         | -                   | 37.198,9    |
| Créditos por intermediación de documentos | 9,4             | -                                   | -                                         | -                   | 9,4         |
| INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION             | 312.685,7       | 52.007,9                            | 93.293,0                                  | 3.070,7             | 461.057,3   |
| INSTRUMENTOS DE INVERSION                 |                 |                                     |                                           |                     |             |
| Disponibles para la venta                 | 85.370,7        | 63.896,3                            | 60.411,8                                  | 158.036,7           | 367.715,5   |
| CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS        | 160.754,5       | 34.497,8                            | 13.793,3                                  | 431,6               | 209.477,2   |

(\*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los periodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes, los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a MM\$ 21.025,2 de los cuales MM\$ 20.302,4 tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2007:

|                                                                              | Hasta un<br>año<br>MM\$ | Más de un año<br>hasta tres<br>años<br>MM\$ | Más de<br>tres años<br>hasta seis<br>años<br>MM\$ | Más de seis<br>años<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------|---------------|
| <b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>                                  |                         |                                             |                                                   |                             |               |
| Depósitos y captaciones                                                      | 3.555.847,5             | 759.434,6                                   | 83.254,8                                          | -                           | 4.398.536,9   |
| Otras obligaciones a plazo                                                   | 29.948,6                | -                                           | -                                                 | -                           | 29.948,6      |
| Obligaciones por intermediación de documentos                                | 143.545,6               | -                                           | -                                                 | -                           | 143.545,6     |
| Obligaciones por letras de crédito                                           | 18.670,9                | 48.170,6                                    | 66.933,3                                          | 133.362,6                   | 267.137,4     |
| <b>OBLIGACIONES POR EMISIÓN DE BONOS</b>                                     | 76.124,9                | 206.751,3                                   | 121.466,9                                         | 317.460,0                   | 721.803,1     |
| <b>PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b> |                         |                                             |                                                   |                             |               |
| Líneas de crédito por reprogramaciones                                       | 33,9                    | 41,4                                        | 65,1                                              | 98,9                        | 239,3         |
| Otras obligaciones con el Banco Central                                      | 34.297,1                | -                                           | -                                                 | -                           | 34.297,1      |
| Préstamos de instituciones financieras del país                              | 1.958,9                 | -                                           | -                                                 | -                           | 1.958,9       |
| Obligaciones con el exterior                                                 | 734.415,5               | 635,6                                       | 229.213,1                                         | 257,5                       | 964.521,7     |
| Otras obligaciones                                                           | 55.796,4                | 3.078,5                                     | 2.192,7                                           | 501,3                       | 61.568,9      |
| <b>CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS</b>                                    | 156.824,5               | 39.478,2                                    | 20.040,4                                          | 614,3                       | 216.957,4     |

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

## NOTA 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       |                    |                    |                  | Total              |                    |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                                   | Moneda extranjera  |                    | Moneda chilena (*) |                  | 2007               | 2006               |
|                                   | 2007               | 2006               | 2007               | 2006             |                    |                    |
|                                   | MUS\$              | MUS\$              | MUS\$              | MUS\$            | MUS\$              | MUS\$              |
| <b>Activos</b>                    |                    |                    |                    |                  |                    |                    |
| Fondos disponibles                | 350.680,3          | 636.746,8          | -                  | -                | 350.680,3          | 636.746,8          |
| Colocaciones efectivas            | 2.144.790,3        | 2.168.531,8        | 98.814,8           | 101.117,7        | 2.243.605,1        | 2.269.649,5        |
| Colocaciones contingentes         | 725.482,4          | 659.846,0          | 1.185,7            | 846,3            | 726.668,1          | 660.692,3          |
| Préstamos a otros bancos del país | 74.719,2           | -                  | -                  | -                | 74.719,2           | -                  |
| Instrumentos para negociación     | 7.539,6            | -                  | 7.071,5            | 16.955,6         | 14.611,1           | 16.955,6           |
| Instrumentos de inversión         | 198.388,6          | 70.725,7           | -                  | 3.648,1          | 198.388,6          | 74.373,8           |
| Contratos de derivados            | 7.391,2            | 6.455,2            | -                  | -                | 7.391,2            | 6.455,2            |
| Otros activos                     | 195.181,9          | 190.357,4          | 6.026,7            | 1.937,6          | 201.208,6          | 192.295,0          |
| <b>Total activos</b>              | <u>3.704.173,5</u> | <u>3.732.662,9</u> | <u>113.098,7</u>   | <u>124.505,3</u> | <u>3.817.272,2</u> | <u>3.857.168,2</u> |

|                                      | Pagaderos en       |                    |                    |                | Total              |                    |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|
|                                      | Moneda extranjera  |                    | Moneda chilena (*) |                |                    |                    |
|                                      | 2007               | 2006               | 2007               | 2006           | 2007               | 2006               |
|                                      | MUS\$              | MUS\$              | MUS\$              | MUS\$          | MUS\$              | MUS\$              |
| <u>Pasivos</u>                       |                    |                    |                    |                |                    |                    |
| Depósitos y captaciones              | 1.459.115,0        | 1.226.877,5        | 1.031,9            | 1.209,2        | 1.460.146,9        | 1.228.086,7        |
| Obligaciones contingentes            | 735.847,0          | 663.989,8          | -                  | -              | 735.847,0          | 663.989,8          |
| Obligaciones en bancos del país      | 3.934,8            | 82.804,1           | -                  | -              | 3.934,8            | 82.804,1           |
| Obligaciones con bancos del exterior | 1.937.374,0        | 1.384.536,3        | -                  | -              | 1.937.374,0        | 1.384.536,3        |
| Contrato de derivados                | 7.366,7            | 2.510,6            | -                  | -              | 7.366,7            | 2.510,6            |
| Otros pasivos                        | <u>499.679,6</u>   | <u>640.908,5</u>   | <u>6.026,7</u>     | <u>1.937,6</u> | <u>505.706,3</u>   | <u>642.846,1</u>   |
| Total pasivos                        | <u>4.643.317,1</u> | <u>4.001.626,8</u> | <u>7.058,6</u>     | <u>3.146,8</u> | <u>4.650.375,7</u> | <u>4.004.773,6</u> |

(\*) Corresponde a operaciones expresadas en monedas extranjeras y pagaderas en pesos u operaciones reajustables por el tipo de cambio.

#### NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

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

| Al 31 de diciembre de 2007                                           |                                                        |                                                        |                           |                  |                 |             |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|-------------|
|                                                                      |                                                        | Monto nominal del contrato<br>con vencimiento final en |                           |                  | Valor razonable |             |
|                                                                      |                                                        | Menos de<br>3 meses                                    | Entre 3 meses<br>y un año | Más de<br>un año | Activos         | Pasivos     |
|                                                                      |                                                        | MM\$                                                   | MM\$                      | MM\$             | MM\$            | MM\$        |
| Derivados mantenidos para<br>cobertura contable                      | Cobertura de<br>flujo (F) o<br>valor razonable<br>(VR) |                                                        |                           |                  |                 |             |
| Swaps de tasas de interés                                            | (VR)                                                   | -                                                      | -                         | 171.690,0        | 1.654,5         | (1.470,2)   |
| Total activos/(pasivos) por derivados<br>mantenidos para cobertura   |                                                        | -                                                      | -                         | 171.690,0        | 1.654,5         | (1.470,2)   |
| Derivados mantenidos para negociación                                |                                                        |                                                        |                           |                  |                 |             |
| Forwards de monedas                                                  |                                                        | 3.813.621,7                                            | 3.416.411,5               | 678.753,2        | 100.109,3       | (116.823,7) |
| Swaps de tasas de interés                                            |                                                        | 105.735,9                                              | 43.868,0                  | (51.390,6)       | 92.761,4        | (89.426,5)  |
| Swaps de monedas y tasas                                             |                                                        | 5.886,8                                                | 112.904,5                 | 395.002,0        | 14.947,9        | (9.043,5)   |
| Futuros de tasa de interés                                           |                                                        | -                                                      | 100.366,6                 | -                | 4,1             | (193,5)     |
| Total activos/(pasivos) por derivados<br>mantenidos para negociación |                                                        | 3.925.244,4                                            | 3.673.550,6               | 1.022.364,6      | 207.822,7       | (215.487,2) |
| Total activos/(pasivos) por derivados<br>financieros                 |                                                        | 3.925.244,4                                            | 3.673.550,6               | 1.194.054,6      | 209.477,2       | (216.957,4) |

## NOTA 11 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

|                                                                 | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                 | MM\$        | MM\$        |
| Valores en custodia                                             | 2.205.410,8 | 2.196.452,8 |
| Créditos aprobados y no desembolsados                           | 1.519.831,7 | 1.207.328,1 |
| Cobranzas del exterior                                          | 169.782,8   | 107.946,4   |
| Contratos de leasing suscritos cuyos bienes no se han entregado | 152.242,2   | 82.538,4    |
| Documentos en cobranza del país                                 | 46.524,3    | 52.120,5    |

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

## NOTA 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          |                 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                      | <u>2007</u>     | <u>2006</u>     | <u>2007</u>     | <u>2006</u>     |
|                                                                      | MM\$            | MM\$            | MM\$            | MM\$            |
| Cuentas corrientes                                                   | 20.709,5        | 23.219,6        | 1.456,2         | 882,5           |
| Líneas de crédito                                                    | 17.305,9        | 18.680,3        | 3.995,7         | 4.981,8         |
| Tarjetas de cajeros automáticos                                      | 13.290,9        | 12.571,9        | 9.812,7         | 9.664,6         |
| Tarjetas de crédito                                                  | 9.521,0         | 9.017,1         | 5.416,7         | 5.806,3         |
| Cuentas de ahorro                                                    | 4.602,4         | 4.743,5         | -               | -               |
| Convenios compañía de seguros                                        | 4.805,5         | 4.303,1         | -               | -               |
| Cartas de crédito, avales, finanzas y otras operaciones contingentes | 4.225,3         | 3.951,0         | -               | -               |
| Comisión de prepago banca de personas                                | 3.135,7         | 2.894,0         | -               | -               |
| Cobranza de documentos                                               | 2.560,7         | 2.831,6         | 4.372,2         | 3.979,8         |
| Operaciones en moneda extranjera                                     | 1.542,3         | 1.563,3         | -               | -               |
| Vales vista y transferencias de fondos                               | 803,6           | 703,8           | 272,4           | 233,4           |
| Comisiones por evaluación de clientes                                | -               | -               | 5.753,4         | 4.608,0         |
| Consumo de comisiones diferidas                                      | -               | -               | 6.934,9         | 3.956,9         |
| Otros                                                                | <u>8.014,2</u>  | <u>6.840,1</u>  | <u>1.221,6</u>  | <u>1.128,7</u>  |
| Total                                                                | <u>90.517,0</u> | <u>91.319,3</u> | <u>39.235,8</u> | <u>35.242,0</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.

## NOTA 13 - INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

|                                                                | <u>2007</u>     | <u>2006</u>     |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                | MM\$            | MM\$            |
| Ingresos no operacionales:                                     |                 |                 |
| Utilidad en venta de acciones Credicorp                        | 8,407,0         | -               |
| Ingresos por venta de bienes castigados                        | 2.172,8         | 1.393,4         |
| Arriendos percibidos                                           | 149,0           | 323,3           |
| Recuperación de gastos                                         | 517,1           | 498,2           |
| Recuperaciones de gastos de leasing                            | 80,7            | 44,2            |
| Utilidad en venta de activos fijos                             | 161,5           | 1.091,8         |
| Reverso de provisiones                                         | 8,1             | 507,0           |
| Otros menores                                                  | <u>860,6</u>    | <u>86,7</u>     |
| Total                                                          | <u>12.356,8</u> | <u>3.944,6</u>  |
|                                                                | <u>2007</u>     | <u>2006</u>     |
|                                                                | MM\$            | MM\$            |
| Gastos no operacionales:                                       |                 |                 |
| Amortización menor valor de inversiones por compra de acciones | 4.261,5         | 4.261,5         |
| Castigos bienes recibidos en pago                              | 1.181,9         | 1.154,4         |
| Otros castigos                                                 | 3.949,6         | 3.691,1         |
| Provisión de eventualidades                                    | 1.069,0         | 746,4           |
| Indemnizaciones                                                | 194,4           | 534,4           |
| Donaciones                                                     | 1.331,7         | 744,3           |
| Otros menores                                                  | <u>878,6</u>    | <u>336,8</u>    |
| Total                                                          | <u>12.866,7</u> | <u>11.468,9</u> |

## NOTA 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:

|                                    | <u>2007</u>    | <u>2006</u>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | MM\$           | MM\$           |
| Participación sobre las utilidades | 707,6          | 1.125,6        |
| Honorarios                         | 799,3          | 820,5          |
| Dietas                             | 97,4           | 107,8          |
| Otros                              | <u>-</u>       | <u>13,2</u>    |
| Total                              | <u>1.604,3</u> | <u>2.067,1</u> |

## NOTA 15 - IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

## a) Impuesto a la renta

La provisión para Impuesto a la Renta de Primera Categoría se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 15.581,1 (MM\$ 23.570,8 en 2006) el que se presenta bajo Otros activos, neteando los pagos provisionales mensuales efectuados por MM\$ 26.888,5 (bajo Otros pasivos, neto de los pagos provisionales mensuales efectuados por MM\$ 14.654,5 en 2006).

## b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

| <u>Diferencia temporal</u>                            | Saldos al 31<br>de diciembre de |                            |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
|                                                       | <u>2007</u>                     | <u>2006</u>                |
|                                                       | MM\$                            | MM\$                       |
| <b>ACTIVOS</b>                                        |                                 |                            |
| Provisiones sobre colocaciones                        | 18.605,0                        | 17.002,5                   |
| Provisión vacaciones y bonos al personal              | 1.240,6                         | 2.123,2                    |
| Intermediación de documentos                          | 1.075,4                         | 952,6                      |
| Contratos de leasing (netos)                          | 1.217,2                         | 1.493,5                    |
| Contratos derivados                                   | 1.813,6                         | -                          |
| Otros                                                 | <u>5.448,2</u>                  | <u>4.484,5</u>             |
| Activos netos                                         | <u>29.400,0</u>                 | <u>26.056,3</u>            |
| <b>PASIVOS</b>                                        |                                 |                            |
| Activo fijo                                           | 2.525,6                         | 2.701,1                    |
| Gastos diferidos                                      | 5.270,0                         | 4.790,4                    |
| Bonos subordinados                                    | 15.097,6                        | 4.811,1                    |
| Contratos derivados                                   | -                               | 549,4                      |
| Otros                                                 | <u>442,0</u>                    | <u>970,5</u>               |
| Pasivos netos                                         | <u>23.335,2</u>                 | <u>13.822,5</u>            |
| <br>Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados | <br><u><u>6.064,8</u></u>       | <br><u><u>12.233,8</u></u> |

## c) Efecto en resultados

|                                             | <u>2007</u>              | <u>2006</u>              |
|---------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                             | MM\$                     | MM\$                     |
| Provisión impuestos a la renta              | (15.581,1)               | (23.570,8)               |
| Efecto de impuestos diferidos del ejercicio | <u>(6.169,0)</u>         | <u>3.902,3</u>           |
| Total                                       | <u><u>(21.750,1)</u></u> | <u><u>(19.668,5)</u></u> |

Fernando Vallejos Vásquez  
Gerente de Contabilidad

Mario Gómez Dubravcic  
Gerente General Subrogante