

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2007

CONTENIDO

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

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
MM\$ - Millones de pesos chilenos
US\$ - Dólares estadounidenses
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

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales consolidados de Banco de Crédito e Inversiones y filiales al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y a los correspondientes estados consolidados 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.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones y filiales 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.



Roberto J. Villanueva B.



BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de		PASIVOS Y PATRIMONIO	
	2007	2006	2007	2006
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
DISPONIBLE	<u>649.082,3</u>	<u>926.818,6</u>		
COLOCACIONES			CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	
Préstamos comerciales	4.013.437,4	3.450.814,3	Acreedores en cuentas corrientes	1.454.870,6
Préstamos para comercio exterior	577.051,3	705.240,1	Depósitos y captaciones	1.334.582,4
Préstamos de consumo	877.702,8	826.469,2	Otras obligaciones a la vista o a plazo	4.402.333,2
Colocaciones en letras de crédito	265.736,5	337.844,9	Obligaciones por intermediación de documentos	280.593,0
Contratos de leasing	314.026,7	269.470,5	Obligaciones por letras de crédito	254.464,1
Colocaciones contingentes	684.712,4	653.848,9	Obligaciones contingentes	240.055,2
Otras colocaciones vigentes	1.541.532,4	1.165.898,6	Total captaciones y otras obligaciones	<u>687.654,2</u>
Cartera vencida	54.592,3	59.352,9		<u>7.405.946,5</u>
Total colocaciones	<u>8.328.791,8</u>	<u>7.468.939,4</u>	OBLIGACIONES POR BONOS	
Provisión sobre colocaciones	<u>(106.316,4)</u>	<u>(91.849,9)</u>	Bonos corrientes	380.575,9
Total colocaciones netas	<u>8.222.475,4</u>	<u>7.377.089,5</u>	Bonos subordinados	341.227,2
			Total obligaciones por bonos	<u>721.803,1</u>
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO				
Préstamos a instituciones financieras	37.198,9	-	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE	
Créditos por intermediación de documentos	63.710,0	55.733,5	Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	239,3
Total otras operaciones de crédito	<u>100.908,9</u>	<u>55.733,5</u>	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	34.593,0
			Préstamos de instituciones financieras del país	28.703,9
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION			Obligaciones con el exterior	1.060.497,6
			Otras obligaciones	61.568,9
INSTRUMENTOS DE INVERSION			Total préstamos de entidades financieras	<u>1.185.602,7</u>
Disponibles para la venta	392.859,8	346.400,1		
Hasta el vencimiento	-	-	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	
Total instrumentos de inversión	<u>392.859,8</u>	<u>346.400,1</u>		
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS			OTROS PASIVOS	
			Total pasivos	105.183,5
OTROS ACTIVOS				<u>9.975.369,2</u>
			INTERES MINORITARIO	
ACTIVO FIJO				<u>1,5</u>
Activo fijo físico	148.547,4	143.480,6	PATRIMONIO NETO	
Inversiones en sociedades	35.839,7	25.163,9	Capital y reservas	569.791,3
Total activo fijo	<u>184.387,1</u>	<u>168.644,5</u>	Otras cuentas patrimoniales	(1.232,8)
			Utilidad del ejercicio	135.375,8
Total activos	<u>10.679.305,0</u>	<u>9.824.953,7</u>	Total patrimonio neto	<u>703.934,3</u>
			Total pasivos y patrimonio	<u>10.679.305,0</u>
				<u>9.824.953,7</u>

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	MM\$	MM\$
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	841.290,4	635.794,7
Utilidad por diferencias de precio	444.626,9	426.242,9
Ingresos por comisiones	131.711,4	126.577,9
Utilidad de cambio neta	28.323,8	-
Otros ingresos de operación	<u>19.712,1</u>	<u>11.131,7</u>
Total ingresos de operación	<u>1.465.664,6</u>	<u>1.199.747,2</u>
Gastos por intereses y reajustes	(482.150,0)	(321.317,7)
Pérdida por diferencias de precio	(476.105,7)	(417.031,4)
Gastos por comisiones	(35.195,7)	(31.809,6)
Pérdida de cambio neta	-	(3.514,2)
Otros gastos de operación	<u>(2.897,6)</u>	<u>(9.502,3)</u>
Margen bruto	<u>469.315,6</u>	<u>416.572,0</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(123.802,7)	(115.929,0)
Gastos de administración y otros	(89.804,1)	(88.057,2)
Depreciaciones y amortizaciones	<u>(19.459,8)</u>	<u>(15.938,6)</u>
Margen neto	236.249,0	196.647,2
Provisiones por activos riesgosos	<u>(53.869,6)</u>	<u>(33.985,7)</u>
Resultado operacional	<u>182.379,4</u>	<u>162.661,5</u>
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	12.256,0	6.359,5
Gastos no operacionales	(12.847,8)	(11.655,9)
Resultado por inversiones en sociedades	(584,7)	1.231,6
Corrección monetaria	<u>(19.110,8)</u>	<u>(5.318,7)</u>
Resultado antes de Impuesto a la renta	162.092,1	153.278,0
Impuesto a la renta	<u>(26.715,7)</u>	<u>(24.233,7)</u>
Resultado después de Impuesto a la renta	<u>135.376,4</u>	<u>129.044,3</u>
Interés minoritario	<u>(0,6)</u>	<u>(0,4)</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 consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	MM\$	MM\$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	135.375,8	129.043,9
Utilidad en venta de inversiones	(8.407,0)	-
Utilidad en venta de activos fijos	(160,7)	(1.094,7)
Interés minoritario	0,6	0,4
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	19.459,8	15.938,5
Provisiones por activos riesgosos	53.869,6	33.985,7
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(6.431,6)	(70,0)
Utilidad neta por inversiones en sociedades	584,7	(1.231,6)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(6.980,2)	(3.244,4)
Castigo de activos recibidos en pago	1.181,9	1.154,4
Corrección monetaria	19.110,8	5.318,7
Impuesto a la renta e impuestos diferidos	26.715,8	24.233,7
Otros abonos que no representan flujo de efectivo	(2.608,4)	(34.756,8)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	<u>(12.000,9)</u>	<u>9.665,0</u>
Total flujos operacionales	<u>219.710,2</u>	<u>178.942,8</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(792.457,6)	(1.125.496,0)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(90.551,9)	310.725,5
Compras de activos fijos	(16.781,1)	(35.822,3)
Ventas de activos fijos	192,4	2.613,7
Inversiones en sociedades	(18.744,8)	(11.069,3)
Venta de inversiones en sociedades	15.373,1	2,4
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	1.463,4	1.482,2
Venta de bienes recibidos o adjudicados en pago	12.675,5	2.949,4
Disminución neta de otros activos y pasivos	<u>40.348,9</u>	<u>14.958,1</u>
Total flujos de inversión	<u>(848.482,1)</u>	<u>(839.656,3)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente	120.289,0	155.123,5
Aumento de depósitos y captaciones	312.972,0	617.709,3
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	9.464,6	(37.950,1)
(Disminución) aumento de obligaciones por intermediación de documentos	(197.206,1)	35.645,7
(Disminución) aumento de préstamos del exterior corto plazo	(167.083,3)	96.921,9
Emisión de letras de crédito	398,1	20.215,9
Rescate de letras de crédito	(51.655,5)	(67.208,7)
Disminución de otros pasivos de corto plazo	(89.481,3)	(12.002,3)
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)	(1.077,2)
Emisión de bonos corrientes y subordinados	270.472,4	125.541,3
Rescate de bonos	(28.433,6)	(27.662,7)
Préstamos del exterior a largo plazo	1.429.863,2	926.848,8
Pago de préstamos del exterior largo plazo	(1.058.490,7)	(912.462,6)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	379.759,3	182.323,6
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(505.558,4)	(47.681,0)
Emisión de acciones de pago	-	233,7
Dividendos pagados	<u>(58.016,2)</u>	<u>(54.096,7)</u>
Total flujos de financiamiento	<u>367.030,9</u>	<u>1.000.863,7</u>
Flujo neto del ejercicio	<u>(261.741,0)</u>	<u>340.150,2</u>
Efecto de inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	<u>(15.995,3)</u>	<u>(2.324,9)</u>
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	<u>(277.736,3)</u>	<u>337.825,3</u>
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>926.818,6</u>	<u>588.993,3</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>649.082,3</u>	<u>926.818,6</u>

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

NOTA 1 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros consolidados 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.

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.

b) Filiales que se consolidan

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados del Banco, las filiales y la Sucursal Miami, que a continuación se detallan:

<u>Nombre filial</u>	<u>Participación</u>			
	<u>Directa</u>		<u>Indirecta</u>	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A. ex - Genera Corredores de Seguros Ltda. (1)	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
BCI Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90	-	-
Servicios de Normalización y Cobranza Normaliza S.A. ex - Servicios de Cobranza Externa Ltda. (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Corredores de Seguros S.A. (1)	-	99,90	-	0,10
Compañía de Normalización de Créditos - Normaliza S.A. (2)	-	99,00	-	1,00

- (1) 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., cambió su razón social y se transformó en sociedad anónima cerrada, constituyéndose con el nombre de BCI Corredores de Seguros S.A.
- (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.

Los activos y los ingresos operacionales de las filiales, en su conjunto, representan un 2,45% (3,75% en 2006) y 5,12% (8,06% en 2006) respectivamente, de los correspondientes saldos de activos e ingresos operacionales consolidados, respectivamente.

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el estado de resultados en la cuenta Interés minoritario.

Para efectos de consolidación, los estados financieros de la Sucursal Miami han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de \$ 497,85 (\$ 534,43 en 2006) por cada dólar estadounidense, de acuerdo con normas impartidas por el Boletín Técnico N° 64 del Colegio de Contadores de Chile A.G., relacionadas con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

c) 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.

d) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendente a MM\$ 19.110,8 (MM\$ 5.318,7 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.

e) Moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2007, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de \$ 497,85 por US\$ 1 y de las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras al tipo de cambio informado por ésta de \$495,82 por US\$ 1. Al 31 de diciembre de 2006, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco y filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras fueron calculados al tipo de cambio informado por esta Superintendencia de \$ 534,43 por 1 US\$. Estos tipos de cambios, no difieren significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

El abono a resultados por MM\$ 28.323,8 en 2007 (cargo por MM\$ 3.514,2 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.

f) 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.

g) 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 y Otros pasivos, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

h) 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 y sus filiales no presentan 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.

i) Contratos de leasing

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

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

j) Activo fijo físico

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

k) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales se tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su directorio o administración y las acciones en Bolsas de Valores, se encuentran registradas 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 establecido 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 absorbida 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.

l) 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.

Las filiales han constituido provisiones a base de las normas específicas que le son aplicables y de un análisis crítico de los activos riesgosos.

m) Impuestos diferidos

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

n) Vacaciones del personal

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

ñ) 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 (*)	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	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:

relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

<u>Razón social</u>	<u>Descripción</u>	<u>Monto de la transacción</u>	Efecto en resultados	
			<u>Cargo</u>	<u>Abono</u>
		MM\$	MM\$	MM\$
<u>2007</u>				
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 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	-
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 pagos de servicios	4.898,8	4.898,8	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	4.042,9	4.042,9	-
<u>2006</u>				
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	-
Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Asesorías	45,5	45,5	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.601,3	2.186,0	-
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	116,1	97,5	-
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 pagos de servicios	4.118,6	4.118,6	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	4.077,7	4.077,7	-

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

NOTA 3 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

Inversiones en sociedades

En el balance general se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 35.839,7 (MM\$ 25.163,9 en 2006) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la sociedad		Inversión		Resultados devengados	
	2007	2006	2007	2006	Valor de la inversión		2007	2006
	%	%	MM\$	MM\$	2007	2006	MM\$	MM\$
AFT S.A. (1)	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
Empresas de Tarjetas Inteligentes S.A.	-	-	-	-	-	-	-	(0,3)
Combanc S.A.	11,52	11,52	3.636,1	3.215,8	418,9	370,5	48,4	62,0
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	2,08	15.932,0	15.901,1	331,4	331,2	28,8	72,8
Cámara de Compensación - Bolsa de Comercio de Santiago	0,15	0,15	2.534,0	2.551,5	3,8	3,8	0,0	0,0
Bolsa Electrónica de Chile	2,50	2,50	3.394,9	3.227,9	84,9	80,7	3,6	3,2
Bolsa de Comercio de Valparaíso	1,66	1,66	608,8	619,8	10,1	10,3	(0,2)	(0,3)
Subtotales					5.819,7	5.875,3	(1.709,6)	617,7
Acciones o derechos en otras sociedades (2)					30.020,0	19.288,6	1.124,9	613,9
Total					35.839,7	25.163,9	(584,7)	1.231,6

- (1) 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.
- (2) 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 y sus filiales mantienen provisiones por un total de MM\$ 106.408,6 (MM\$ 91.944,5 en 2006), para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			
	<u>Colocaciones</u>	Bienes recuperados		<u>Total</u>
		<u>(leasing)</u>	Otros <u>activos</u>	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2006	88.260,9	105,1	-	88.366,0
Aplicación de las provisiones	(60.189,1)	(197,4)	-	(60.386,5)
Provisiones constituidas	80.681,7	180,4	-	80.862,1
Liberación de provisiones	<u>(23.232,2)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(23.232,2)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2006	<u>85.521,3</u>	<u>88,1</u>	<u>-</u>	<u>85.609,4</u>
Saldos actualizados para fines comparativos	<u>91.849,9</u>	<u>94,6</u>	<u>-</u>	<u>91.944,5</u>
Saldos al 1 de enero de 2007	85.521,3	88,1	-	85.609,4
Aplicación de las provisiones	(58.495,7)	(16,2)	-	(58.511,9)
Provisiones constituidas	105.628,2	20,4	-	105.648,6
Liberación de provisiones	<u>(26.337,4)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(26.337,4)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>106.316,4</u>	<u>92,3</u>	<u>-</u>	<u>106.408,7</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 y sus filiales.

NOTA 5 - PATRIMONIO

a) Patrimonio

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

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otras cuentas</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
	MM\$	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 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	-	-	-	<u>120.152,6</u>	<u>120.152,6</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2006	<u>248.223,2</u>	<u>216.174,9</u>	<u>3.047,8</u>	<u>120.152,6</u>	<u>587.598,5</u>
Saldos actualizados para fines comparativos	<u>266.591,7</u>	<u>232.171,9</u>	<u>3.273,3</u>	<u>129.043,9</u>	<u>631.080,8</u>
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 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	-	-	-	<u>135.375,8</u>	<u>135.375,8</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>535.238,0</u>	<u>34.553,3</u>	<u>(1.232,8)</u>	<u>135.375,8</u>	<u>703.934,3</u>

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	345.339,1	273.793,3
Instrumentos de la Tesorería General de la República	37,3	208,1
Otros instrumentos fiscales	<u>42,8</u>	<u>79,3</u>
Subtotal	<u>345.419,2</u>	<u>274.080,7</u>
Otros Instrumentos Financieros		
Pagares de depósitos en bancos del país	145.852,0	81.750,0
Letras hipotecarias de bancos del país	838,1	2.765,5
Bonos de otras empresas del país	3.498,5	18.308,1
Otros instrumentos emitidos en el país	117.247,9	164.368,4
Otros instrumentos del exterior	<u>13.968,8</u>	<u>20.873,0</u>
Subtotal	<u>281.405,3</u>	<u>288.065,0</u>
Total	<u><u>626.824,5</u></u>	<u><u>562.145,7</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\$ 61.069,7 y MM\$ 75.784,0 al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente. Bajo Otros Instrumentos Financieros se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 76.598,2 y MM\$ 140.929,4 al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente. 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 República	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>123.912,1</u>	<u>60.872,0</u>
Subtotal	<u>316.930,0</u>	<u>194.747,2</u>
Total	<u><u>392.859,8</u></u>	<u><u>346.400,1</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\$ 2.784,2 y MM\$ 133.135,9 al 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2006, bajo Otros Instrumentos Financieros se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 9.388,4. 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 <u>un año</u>	Más de un año hasta <u>tres años</u>	Más de tres años hasta <u>seis años</u>	Más de <u>seis años</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
COLOCACIONES (*):					
Préstamos comerciales y otros	3.451.141,0	717.891,3	670.544,0	547.700,5	5.387.276,8
Créditos hipotecarios para vivienda	72.350,3	147.302,3	220.193,9	871.038,8	1.310.885,3
Préstamos de consumo	401.176,2	346.294,9	120.260,8	2.567,9	870.299,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO:					
Préstamos a instituciones financieras	37.198,9	-	-	-	37.198,9
Créditos por intermediación de documentos	63.710,0	-	-	-	63.710,0
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	466.873,6	62.427,1	93.859,6	3.664,2	626.824,5
INSTRUMENTOS DE INVERSION					
Disponibles para la venta	95.358,3	63.896,3	75.568,5	158.036,7	392.859,8
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	159.889,0	34.497,8	13.793,3	431,5	208.611,6

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

b) Vencimiento de 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 año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*):					
Depósitos y captaciones	3.819.520,1	788.716,2	84.262,8	-	4.692.499,1
Otras obligaciones a plazo	5.173,7	-	-	-	5.173,7
Obligaciones por intermediación de documentos	254.464,1	-	-	-	254.464,1
Obligaciones por letras de crédito	25.124,6	49.989,3	63.695,0	101.246,3	240.055,2
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	76.124,9	206.751,3	121.466,9	317.460,0	721.803,1
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de crédito por reprogramaciones	33,9	41,4	65,1	98,9	239,3
Otras obligaciones con el Banco Central	34.593,0	-	-	-	34.593,0
Préstamos de instituciones financieras del país	28.703,9	-	-	-	28.703,9
Obligaciones con el exterior	734.783,1	96.243,8	229.213,1	257,6	1.060.497,6
Otras obligaciones	55.796,2	3.078,5	2.192,7	501,5	61.568,9
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	156.700,8	39.478,2	20.040,4	614,0	216.833,4

(*) 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 consolidado 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\$
Activos						
Fondos disponibles	488.432,5	693.426,8	-	-	488.432,5	693.426,8
Colocaciones efectivas	2.417.228,0	2.431.250,8	98.814,8	93.812,5	2.516.042,8	2.525.063,3
Colocaciones contingentes	750.528,0	674.943,5	1.185,7	785,2	751.713,7	675.728,7
Préstamos a otros bancos de país	74.719,2	-	-	-	74.719,2	-
Instrumentos para negociación	27.817,7	54.525,0	7.071,5	15.730,6	34.889,2	70.255,6
Instrumentos de inversión	248.893,4	113.845,3	-	3.384,6	248.893,4	117.229,9
Contratos de derivados	7.820,4	55.272,8	-	-	7.820,4	55.272,8
Otros activos	441.185,1	191.621,3	6.026,7	1.797,7	447.211,8	193.419,0
Total activos	4.456.624,3	4.214.885,5	113.098,7	115.510,6	4.569.723,0	4.330.396,1

	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	2.176.200,9	1.702.525,7	1.031,9	1.121,9	2.177.232,8	1.703.647,6
Obligaciones contingentes	734.290,3	679.630,8	-	-	734.290,3	679.630,8
Obligaciones con bancos del país	3.934,8	82.804,1	-	-	3.934,8	82.804,1
Obligaciones con bancos del exterior	2.166.344,9	1.591.280,3	-	-	2.166.344,9	1.591.280,3
Contratos de derivados	7.366,7	51.226,8	-	-	7.366,7	51.226,8
Otros pasivos	<u>500.984,8</u>	<u>641.843,3</u>	<u>6.026,7</u>	<u>1.797,7</u>	<u>507.011,5</u>	<u>643.641,0</u>
Total pasivos	<u>5.589.122,4</u>	<u>4.749.311,0</u>	<u>7.058,6</u>	<u>2.919,6</u>	<u>5.596.181,0</u>	<u>4.752.230,6</u>

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

NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

El Banco y sus filiales utilizan los siguientes instrumentos derivados para propósitos de cobertura contable y negociación:

		Al 31 de diciembre de 2007				
		Monto notional del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
		Menos de 3 meses	Entre 3 meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para cobertura contable	Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)					
Swaps de tasas de interes	(VR)	-	33.710,1	171.690,0	788,9	(433,4)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	33.710,1	171.690,0	788,9	(433,4)
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards de monedas		3.762.536,3	3.416.411,5	678.753,2	100.109,3	(117.736,4)
Swaps de tasas de interés		105.735,9	43.868,0	(51.390,6)	92.761,4	(89.426,6)
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 mantenidos para negociación		3.874.159,0	3.673.550,5	1.022.364,6	207.822,7	(216.400,0)
Total activos/(pasivos) por derivados financieros		3.874.159,0	3.707.260,6	1.194.054,6	208.611,6	(216.833,4)

NOTA 11 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias de sus giros:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	MM\$	MM\$
Valores en custodia	2.210.889,4	2.201.923,5
Créditos aprobados y no desembolsados	1.519.831,7	1.207.328,1
Custodia de acciones y renta fija	455.468,3	551.285,8
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	53.905,2
Administración de cartera	23.975,1	30.041,4
Documentos entregados en garantía	1.187,2	1.168,0

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

NOTA 12 - COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado consolidado 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	20.532,9	23.295,5	1.456,2	882,5
Líneas de crédito	17.307,3	18.684,9	3.995,7	4.981,8
Tarjetas de cajeros automáticos	13.290,9	12.571,9	9.812,7	9.664,6
Administración de fondos mutuos	12.611,3	9.874,2	-	-
Comisiones por recaudación de seguros	12.319,2	9.634,7	-	7,0
Tarjetas de crédito	9.521,0	9.017,1	5.416,7	5.806,3
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	5.100,9	4.821,9	-	-
Convenios compañías de seguros	4.805,5	4.303,1	-	-
Cuentas de ahorro	4.602,4	4.743,5	-	-
Asesorías	3.882,3	3.401,7	-	-
Corretaje de acciones	3.447,3	2.763,4	48,5	465,1
Comisión de prepago banca personas	3.135,7	2.894,0	-	-
Cobranza de documentos	2.067,2	1.901,1	1.826,7	400,7
Operaciones en moneda extranjera	1.542,3	1.563,3	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	803,6	703,8	272,4	233,4
Consumo de comisiones diferidas	-	-	6.934,9	3.956,9
Comisiones por evaluación de créditos	-	-	3.809,7	3.287,8
Otros	<u>16.741,6</u>	<u>16.403,8</u>	<u>1.622,2</u>	<u>2.123,5</u>
Total	<u>131.711,4</u>	<u>126.577,9</u>	<u>35.195,7</u>	<u>31.809,6</u>

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado consolidado 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	2.172,7	1.393,4
Recuperación de gastos	908,0	1.942,5
Utilidad en venta de activos fijos	160,7	1.094,7
Asesorías	2,0	571,5
Reverso de provisiones	110,3	415,2
Administración de cartera	167,8	255,5
Arriendos percibidos	195,0	105,6
Recuperación de gastos de leasing	80,7	44,2
Otros menores	<u>51,8</u>	<u>536,9</u>
Total	<u>12.256,0</u>	<u>6.359,5</u>
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	MM\$	MM\$
Gastos no operacionales:		
Amortización menor valor de inversiones		
por compra de acciones	4.266,7	4.266,7
Castigos de bienes recibidos en pago	1.181,9	1.154,4
Otros castigos	3.823,8	3.735,8
Provisión de eventualidades	1.073,0	766,2
Indemnizaciones	200,9	551,3
Donaciones	1.333,8	758,1
Otros menores	<u>967,7</u>	<u>423,4</u>
Total	<u>12.847,8</u>	<u>11.655,9</u>

NOTA 14 - GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios el Banco y sus filiales 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 utilidades	707,6	1.149,2
Honorarios	965,4	995,4
Dietas	161,2	156,8
Otros	<u>-</u>	<u>13,2</u>
Total	<u>1.834,2</u>	<u>2.314,6</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\$ 19.989,4 (MM\$ 28.277,7 en 2006), el que se presenta bajo Otros activos, neteando los pagos provisionales mensuales efectuados por MM\$ 32.682,7 (bajo Otros pasivos, neto de los pagos provisionales mensuales efectuados por MM\$ 20.356,0 en 2006).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

<u>Diferencia temporal</u>	Saldos al 31 de diciembre de	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Provisión sobre colocaciones	19,381,9	17.671,0
Provisión vacaciones y bonos al personal	1.523,5	2.378,9
Intermediación de documentos	1.075,4	952,6
Contratos de leasing (netos)	1.217,3	1.493,5
Contratos derivados	1.813,6	-
Otros	<u>6.577,8</u>	<u>6.268,8</u>
Activos netos	<u>31.589,5</u>	<u>28.764,8</u>
PASIVOS		
Activo fijo	2.600,3	2.705,7
Gastos diferidos	5.270,0	4.791,3
Bonos subordinados	15.097,6	4.811,1
Contratos derivados	-	549,4
Otros	<u>454,0</u>	<u>1.013,2</u>
Pasivos netos	<u>23.421,9</u>	<u>13.870,7</u>
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	<u><u>8.167,6</u></u>	<u><u>14.894,1</u></u>

c) Efecto en resultados

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	MM\$	MM\$
Provisión Impuesto a la renta	(19.989,4)	(28.277,7)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	(6.726,5)	4.029,8
Amortización cuentas complementarias por efecto de impuestos diferidos acumulados al inicio	<u>0,2</u>	<u>14,2</u>
Total	<u>(26.715,7)</u>	<u>(24.233,7)</u>

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad

Mario Gómez Dubravcic
Gerente General Subrogante