

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2004

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
- MMS\$ - Millones de pesos chilenos
- US\$ - Dólares estadounidenses
- MUS\$ - Miles de dólares estadounidenses
- UF - Unidades de fomento

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 19 de enero de 2005

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 2004 y 2003 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 2004 y 2003, 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.

Guido Licci P.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

| <u>ACTIVOS</u> | Al 31 de diciembre de | | <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u> | Al 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|--------------------|--|-----------------------|--------------------|
| | <u>2004</u> | <u>2003</u> | | <u>2004</u> | <u>2003</u> |
| | <u>MMS</u> | <u>MMS</u> | | <u>MMS</u> | <u>MMS</u> |
| DISPONIBLE | <u>746.441,0</u> | <u>567.734,8</u> | CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES | | |
| COLOCACIONES | | | Acreedores en cuentas corrientes | 948.331,8 | 824.488,6 |
| Préstamos comerciales | 2.274.826,8 | 1.797.168,5 | Depósitos y captaciones | 2.585.005,1 | 2.032.017,8 |
| Préstamos para comercio exterior | 479.466,3 | 417.450,6 | Otras obligaciones a la vista o a plazo | 426.929,2 | 409.385,2 |
| Préstamos de consumo | 516.546,7 | 283.647,2 | Obligaciones por intermediación de documentos | 326.999,4 | 226.398,1 |
| Colocaciones en letras de crédito | 403.562,6 | 571.574,5 | Obligaciones por letras de crédito | 432.543,1 | 538.774,7 |
| Contratos de leasing | 148.434,6 | 101.045,2 | Obligaciones contingentes | <u>406.420,7</u> | <u>308.070,0</u> |
| Colocaciones contingentes | 406.192,8 | 307.833,5 | Total captaciones y otras obligaciones | <u>5.126.229,3</u> | <u>4.339.134,4</u> |
| Otras colocaciones vigentes | 492.138,3 | 361.084,2 | OBLIGACIONES POR BONOS | | |
| Cartera vencida | <u>43.875,0</u> | <u>43.242,2</u> | Bonos corrientes | 105.811,8 | 44.464,7 |
| Total colocaciones | 4.765.043,1 | 3.883.045,9 | Bonos subordinados | <u>156.516,1</u> | <u>129.658,6</u> |
| Provisión sobre colocaciones | <u>(89.694,6)</u> | <u>(75.655,8)</u> | Total obligaciones por bonos | <u>262.327,9</u> | <u>174.123,3</u> |
| Total colocaciones netas | <u>4.675.348,5</u> | <u>3.807.390,1</u> | PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES | | |
| OTRAS OPERACIONES DE CREDITO | | | FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE | | |
| Préstamos a instituciones financieras | - | 8.200,5 | Líneas de crédito Banco Central de Chile para | | |
| Créditos por intermediación de documentos | <u>35.134,6</u> | <u>16.854,7</u> | reprogramaciones | 1.619,9 | 3.109,4 |
| Total otras operaciones de crédito | <u>35.134,6</u> | <u>25.052,2</u> | Otras obligaciones con el Banco Central de Chile | 140.504,8 | 91.880,5 |
| INVERSIONES | | | Préstamos de instituciones financieras del país | 170.421,7 | 180.386,0 |
| Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería | 440.115,0 | 455.243,1 | Obligaciones con el exterior | 520.817,1 | 444.745,5 |
| Otras inversiones financieras | 170.870,2 | 360.460,5 | Otras obligaciones | <u>36.379,1</u> | <u>32.377,0</u> |
| Documentos intermediados | 327.222,4 | 236.388,9 | Total préstamos de entidades financieras | <u>869.742,6</u> | <u>752.498,4</u> |
| Activos para leasing | 26.588,2 | 12.709,9 | OTROS PASIVOS | <u>180.345,2</u> | <u>82.786,4</u> |
| Bienes recibidos en pago o adjudicados | 3.906,5 | 6.544,7 | Total pasivos | <u>6.438.645,0</u> | <u>5.348.542,5</u> |
| Otras inversiones no financieras | <u>1.940,4</u> | <u>1.225,2</u> | INTERES MINORITARIO | <u>0,6</u> | <u>0,8</u> |
| Total inversiones | <u>970.642,7</u> | <u>1.072.572,3</u> | PATRIMONIO NETO | | |
| OTROS ACTIVOS | <u>322.941,9</u> | <u>144.048,5</u> | Capital y reservas | 335.786,4 | 293.726,1 |
| ACTIVO FIJO | | | Otras cuentas patrimoniales | 1.403,3 | 1.324,2 |
| Activo fijo fisico | 103.850,4 | 95.055,6 | Utilidad del ejercicio | <u>88.696,5</u> | <u>75.523,8</u> |
| Inversiones en sociedades | <u>10.172,7</u> | <u>7.260,9</u> | Total patrimonio neto | 425.886,2 | 370.574,1 |
| Total activo fijo | <u>114.023,1</u> | <u>102.316,5</u> | Total pasivos y patrimonio | <u>6.864.531,8</u> | <u>5.719.117,4</u> |
| Total activos | <u>6.864.531,8</u> | <u>5.719.117,4</u> | | | |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

| | Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de | |
|---|---|-------------------|
| | <u>2004</u> | <u>2003</u> |
| | <u>MM\$</u> | <u>MM\$</u> |
| RESULTADOS OPERACIONALES | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 364.047,5 | 280.130,9 |
| Utilidad por intermediación de documentos | 31.683,0 | 18.139,0 |
| Ingresos por comisiones | 97.012,5 | 77.579,2 |
| Utilidad de cambio neta | 10.717,5 | 26.600,5 |
| Otros ingresos de operación | <u>3.360,1</u> | <u>2.712,6</u> |
| Total ingresos de operación | <u>506.820,6</u> | <u>405.162,2</u> |
| | | |
| Gastos por intereses y reajustes | (138.305,8) | (114.731,5) |
| Pérdida por intermediación de documentos | (20.345,6) | (11.316,0) |
| Gastos por comisiones | (17.355,8) | (15.592,4) |
| Otros gastos de operación | <u>(3.680,5)</u> | <u>(915,7)</u> |
| Margen bruto | <u>327.132,9</u> | <u>262.606,6</u> |
| | | |
| Remuneraciones y gastos del personal | (93.981,1) | (72.467,4) |
| Gastos de administración y otros | (64.134,6) | (45.744,5) |
| Depreciaciones y amortizaciones | <u>(15.122,5)</u> | <u>(12.572,3)</u> |
| Margen neto | <u>153.894,7</u> | <u>131.822,4</u> |
| | | |
| Provisiones por activos riesgosos | <u>(36.182,5)</u> | <u>(33.805,5)</u> |
| Resultado operacional | <u>117.712,2</u> | <u>98.016,9</u> |
| | | |
| RESULTADOS NO OPERACIONALES | | |
| Ingresos no operacionales | 2.414,0 | 3.836,9 |
| Gastos no operacionales | (10.837,4) | (7.720,5) |
| Resultado por inversiones en sociedades | 835,5 | (1.163,2) |
| Corrección monetaria | <u>(3.376,8)</u> | <u>(2.081,3)</u> |
| Resultado antes de Impuesto a la renta | 106.747,5 | 90.888,8 |
| Impuesto a la renta | <u>(18.050,9)</u> | <u>(15.364,6)</u> |
| Resultado después de Impuesto a la renta | 88.696,6 | 75.524,2 |
| Interés minoritario | <u>(0,1)</u> | <u>(0,4)</u> |
| | | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | <u>88.696,5</u> | <u>75.523,8</u> |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 14 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>2004</u> | <u>2003</u> |
| | MMS | MMS |
| FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES | | |
| Utilidad del ejercicio | 88.696,5 | 75.523,8 |
| Interés minoritario | 0,1 | 0,4 |
| Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo: | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 15.122,5 | 16.693,5 |
| Provisiones por activos riesgosos | 36.182,5 | 41.436,5 |
| Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones | (930,9) | 1.842,7 |
| Utilidad (pérdida) por inversiones en sociedades | (835,5) | 1.163,2 |
| Utilidad en venta de inversiones | - | (3.395,3) |
| Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago | (2.105,9) | (851,3) |
| Pérdida en venta de activos fijos | 437,1 | 701,9 |
| Castigo de activos recibidos en pago | 1.969,6 | 2.060,5 |
| Corrección monetaria | 3.376,8 | 2.081,3 |
| Impuesto a la renta e impuestos diferidos | 18.050,9 | 15.364,6 |
| Otros (abonos) cargos que no representan flujo de efectivo | (2.132,8) | 2.437,8 |
| Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos | <u>30.678,3</u> | <u>28.373,2</u> |
| Total flujos operacionales | <u>188.509,2</u> | <u>183.432,8</u> |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION | | |
| Aumento neto en colocaciones | (907.857,0) | (429.809,6) |
| Disminución (aumento) neto de inversiones | 101.087,1 | (45.378,1) |
| Compras de activos fijos | (16.066,6) | (11.643,5) |
| Ventas de activos fijos | 147,8 | 3,1 |
| Inversiones en sociedades | (3.021,4) | (6.288,1) |
| Ventas de inversiones en sociedades | - | 9.763,9 |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | 574,1 | 1.964,6 |
| Venta de bienes recibidos o adjudicados en pago | 7.212,7 | 4.868,1 |
| Aumento neto de otros activos y pasivos | <u>(20.310,9)</u> | <u>(114.924,2)</u> |
| Total flujos de inversión | <u>(838.234,2)</u> | <u>(591.443,8)</u> |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Aumento de acreedores en cuenta corriente | 123.860,2 | 73.488,8 |
| Aumento de depósitos y captaciones | 532.742,2 | 80.616,1 |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo | 17.539,6 | (874,8) |
| Aumento de obligaciones por intermediación de documentos | 100.573,9 | 69.639,6 |
| (Disminución) aumento de préstamos del exterior corto plazo | (48.533,9) | 38.361,8 |
| Emisión de letras de crédito | 93.517,1 | 263.931,9 |
| Rescate de letras de crédito | (191.427,1) | (136.251,7) |
| Aumento de otros pasivos de corto plazo | 32.673,3 | 67.781,2 |
| Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo) | 116,3 | 23,4 |
| Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo) | (1.609,9) | (818,0) |
| Emisión de bonos corrientes y subordinados | 112.953,0 | 25.907,7 |
| Rescate de bonos | (44.475,9) | (5.945,0) |
| Préstamos del exterior a largo plazo | 658.416,0 | 519.295,4 |
| Pago de préstamos del exterior largo plazo | (534.031,1) | (465.420,1) |
| Otros préstamos obtenidos a largo plazo | 16.438,7 | 2.898,0 |
| Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo | (6.257,9) | (2.739,3) |
| Emisión de acciones de pago | 975,0 | 610,1 |
| Dividendos pagados | <u>(34.467,7)</u> | <u>(28.070,2)</u> |
| Total flujos de financiamiento | <u>829.001,8</u> | <u>502.434,9</u> |
| Flujo neto del ejercicio | 179.276,8 | 94.423,9 |
| EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | <u>(570,6)</u> | <u>(1.902,4)</u> |
| VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO | 178.706,2 | 92.521,5 |
| SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | <u>567.734,8</u> | <u>475.213,3</u> |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | <u>746.441,0</u> | <u>567.734,8</u> |

Las Notas adjuntas N°s 1 a 14 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 2004 Y 2003

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 contables generalmente aceptados en Chile.

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>2004</u> | <u>2003</u> | <u>2004</u> | <u>2003</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. | 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 | - | - |
| BCI Servicios de Personal S.A. | 99,90 | 99,90 | 0,10 | 0,10 |
| Compañía de Normalización de Créditos - Normaliza S.A. | 99,00 | 99,00 | 1,00 | 1,00 |
| Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami | 100,00 | 100,00 | - | - |
| Banco Conosur | 99,90 | - | 0,10 | - |
| Servicios de Cobranza Externa Ltda. | 99,90 | - | 0,10 | - |
| Genera Corredores de Seguros Ltda. | 99,90 | - | 0,10 | - |

Con fecha 15 de enero de 2004 el Banco adquiere el 99,9% de las acciones de Banco Conosur, el 99,9% de los derechos sociales de Servicios de Cobranza Externa Ltda. (SERCOEX) y el 0,17% de Genera Corredores de Seguros Ltda. Con fecha 30 de diciembre de 2004 Banco de Crédito e Inversiones adquiere el 99,73% de la sociedad Genera Corredores de Seguros Ltda. logrando una participación de 99,9% en dicha Sociedad.

La adquisición de estas sociedades por parte del Banco, generó un mayor valor de inversión ascendente a MM\$ 31.940, 4 (históricos), el que se amortizará en el período de diez años. Al 31 de diciembre de 2004 se han amortizado con cargo a los resultados del ejercicio MM\$ 3.273, 9 quedando por amortizar MM\$ 29.465,0 monto que se presenta en el balance bajo Otros activos.

Los activos y los ingresos operacionales de las filiales, en su conjunto, representan un 7,70 % (4,19% en 2003) y 19,47% (8,81% en 2003) 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 \$ 559,83 (\$ 599,42 en 2003) 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\$ 3.376,8 (MM\$ 2.081,3 en 2003). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2003 se presentan actualizadas en un 2,5% y se han efectuado algunas reclasificaciones para efectos comparativos.

e) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco y filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de cierre de \$ 559,83 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2004 (\$ 599,42 por US\$ 1 en 2003), el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

El abono a resultados por MM\$ 10.717,5 en 2004 (MM\$ 26.600,5 en 2003) correspondiente a la Utilidad 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) Contratos de derivados financieros

Productos derivados

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

Forwards y contratos a futuro de moneda

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

Contratos swaps de tasa de interés

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

g) Inversiones financieras

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

El ajuste de la cartera permanente de la Sucursal Miami originó un cargo a la cuenta patrimonial Fluctuación de valor de inversiones ascendente a MM\$ 79,2 (un cargo de MM\$ 45,2 en 2003 actualizado).

En el caso de la Corredora de Bolsa y otras filiales, este ajuste se registra contra resultados y sólo cuando el valor de mercado resulta inferior.

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 930,9 (MM\$ 1.842,7 en 2003), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la Utilidad por intermediación de documentos.

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

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 demuestran por separado, incluidas bajo Provisión sobre colocaciones.

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

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 de los respectivos bienes.

j) 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 2004 y 2003, el cargo por la diferencia de conversión ascendente a MM\$ 562,9 (MM\$ 1.325,9 en 2003) 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.

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.

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

l) Provisiones voluntarias

El Banco ha reclasificado las provisiones voluntarias existentes al 31 de diciembre de 2003, bajo Provisiones sobre colocaciones en el balance general y Provisiones por activos riesgosos en el estado de resultados.

m) Impuestos diferidos

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, 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 vigentes, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión del Banco y filiales, 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>2004</u> | <u>2003</u> | <u>2004</u> | <u>2003</u> | <u>2004</u> | <u>2003</u> | <u>2004</u> | <u>2003</u> |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| A empresas productivas | 27.069,6 | 18.758,0 | - | - | 27.069,6 | 18.758,0 | 2.113,8 | 513,7 |
| A sociedades de inversión | 11.908,7 | 12.116,7 | - | - | 11.908,7 | 12.116,7 | - | - |
| A personas naturales (**) | <u>6.088,6</u> | <u>4.012,9</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>6.088,6</u> | <u>4.012,9</u> | <u>4.257,4</u> | <u>2.411,5</u> |
| Total | <u>45.066,9</u> | <u>34.887,6</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>45.066,9</u> | <u>34.887,6</u> | <u>6.371,2</u> | <u>2.925,2</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 se han efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

| <u>Razón social</u> | <u>Descripción</u> | <u>Monto de la transacción</u> | <u>Efecto en resultados</u> | |
|---|----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------|
| | | | <u>Cargo</u> | <u>Abono</u> |
| | | <u>MM\$</u> | <u>MM\$</u> | <u>MM\$</u> |
| <u>2004</u> | | | | |
| BCI Seguros Generales S.A. | Seguros contratados | 434,3 | 434,3 | - |
| | Comisiones pagadas | 6,8 | 6,8 | - |
| BCI Seguros de Vida S.A. | Seguros contratados | 2.643,8 | 2.643,8 | - |
| Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A. | Impresión de formularios | 2.718,3 | 2.718,3 | - |
| Editora e Impresora Cabo de Hornos S.A. | Impresión de formularios | 143,2 | 143,2 | - |
| Galería de Arte Patricia Ready Ltda. | Asesorías | 50,1 | 50,1 | - |
| Viña Morandé S.A. | Compra de insumos | 24,8 | 24,8 | - |
| Redbanc S.A. | Operación de cajeros automáticos | 2.333,7 | 1.961,1 | - |
| Vigamil S.A.C. | Impresión de formularios | 133,5 | 133,5 | - |
| Artikos Chile S.A. | Outsourcing de Abastecimiento | 91,3 | 91,3 | - |
| Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores | Arriendo de terminales | 5,7 | 4,5 | - |
| | Derechos de Bolsa | 47,0 | 39,5 | - |
| <u>2003</u> | | | | |
| BCI Seguros Generales S.A. | Seguros contratados | 1.067,2 | 1.067,2 | - |
| BCI Seguros de Vida S.A. | Seguros contratados | 2.559,4 | 2.559,4 | - |
| Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A. | Impresión de formularios | 1.948,2 | 1.948,2 | - |
| Editora e Impresora Cabo de Hornos S.A. | Impresión de formularios | - | - | - |
| Galería de Arte Patricia Ready Ltda. | Asesorías | 29,4 | 29,4 | - |
| Redbanc S.A. | Operación de cajeros automáticos | 1.852,6 | 1.852,6 | - |
| Vigamil S.A.C. | Impresión de formularios | 77,1 | 77,1 | - |
| Artikos Chile S.A. | Outsourcing de Abastecimiento | 58,6 | 58,6 | - |

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 se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 10.172,7 (MM\$ 7.260,9 en 2003) según el siguiente detalle:

| Sociedad | Participación | | Patrimonio de la sociedad | | Inversión | | | |
|--|---------------|-------|---------------------------|----------|-----------------------|---------|-----------------------|-----------|
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | Valor de la inversión | | Resultados devengados | |
| | % | % | MM\$ | MM\$ | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 |
| Centro Compensación | | | | | | | | |
| Automático ACH Chile | 33,33 | 33,33 | 565,8 | 611,5 | 188,6 | 203,9 | 30,5 | 45,7 |
| Redbanc S.A. | 12,71 | 12,71 | 3.476,6 | 4.114,0 | 441,9 | 522,8 | 69,0 | 148,9 |
| Servipag S.A. | 50,00 | 50,00 | 1.967,7 | 1.663,0 | 983,8 | 831,6 | 152,3 | 90,0 |
| Solución Financiera de Crédito del Perú | - | - | - | - | - | - | - | 444,4 |
| Nexus S.A. | 12,90 | 12,90 | 4.131,2 | 3.916,6 | 533,1 | 505,3 | 85,9 | 72,8 |
| Empresas de Tarjetas Inteligentes S.A. | 13,33 | 13,33 | (61,6) | 439,1 | (8,2) | 58,6 | (66,9) | (21,8) |
| Artikos Chile S.A. | 50,00 | 50,00 | 86,6 | 416,9 | 43,3 | 208,4 | (165,1) | (2.046,1) |
| Combanc S.A. | 18,16 | - | 1.609,9 | - | 292,4 | - | (0,2) | - |
| Bolsa de Comercio de Santiago | 2,08 | 2,08 | 13.268,0 | 13.354,3 | 276,4 | 278,2 | 43,4 | 43,2 |
| Cámara de Compensación - Bolsa de Comercio de Santiago | 0,15 | 0,15 | 2.259,5 | 2.305,5 | 3,4 | 3,5 | (0,1) | - |
| Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores | 2,50 | 2,50 | 2.585,8 | 2.544,4 | 64,6 | 63,6 | 1,4 | 0,3 |
| Bolsa de Comercio de Valparaíso | 2,22 | 2,22 | 459,2 | 522,3 | 10,2 | 11,6 | (0,3) | (0,4) |
| Subtotales | | | | | 2.829,5 | 2.687,5 | 149,9 | (1.223,0) |
| Acciones o derechos en otras sociedades | | | | | 7.343,2 | 4.573,4 | 685,6 | 59,8 |
| Totales | | | | | 10.172,7 | 7.260,9 | 835,5 | (1.163,2) |

Con fecha 23 de septiembre de 2004 se crea Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos Alto Valor S.A. (Combanc S.A.) en la que el Banco participa en un 18,16%.

NOTA 4 - PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2004 el Banco y sus filiales mantienen provisiones por un total de MM\$ 89.697,1 (MM\$ 75.704,7 en 2003, de los cuales MM\$ 10.250 se presentaban bajo Provisiones voluntarias), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas, como también provisiones adicionales.

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

| | Provisiones sobre | | | Total |
|--|---|------------------------------------|------------------|------------|
| | Colocaciones y contratos de leasing | Bienes recuperados (leasing) | Otros activos | |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldos al 1 de enero de 2003 | 57.111,4 | 188,2 | - | 57.299,6 |
| Aplicación de las provisiones | (31.340,9) | (526,4) | - | (31.867,3) |
| Provisiones constituidas | 54.769,8 | 398,8 | - | 55.168,6 |
| Liberación de provisiones | (16.729,8) | (12,9) | - | (16.742,7) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2003 | 63.810,5 | 47,7 | - | 63.858,2 |
| Reclasificación provisiones voluntarias | 10.000,0 | - | - | 10.000,0 |
| Saldos reclasificados al 31 de diciembre de 2003 | 73.810,5 | 47,7 | - | 73.858,2 |
| Saldos actualizados para fines comparativos | 75.655,8 | 48,9 | - | 75.704,7 |
| Saldos al 1 de enero de 2004 | 73.810,5 | 47,7 | - | 73.858,2 |
| Incorporación provisiones de Banco Conosur | 13.113,9 | - | - | 13.113,9 |
| Aplicación de las provisiones | (47.527,8) | (618,3) | - | (48.146,1) |
| Provisiones constituidas | 89.290,3 | 573,1 | - | 89.863,4 |
| Liberación de provisiones | (38.992,3) | - | - | (38.992,3) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2004 | 89.694,6 | 2,5 | - | 89.697,1 |

La cuenta de resultados Provisiones por activos riesgosos incluye la utilidad por recuperación de colocaciones castigadas por MM\$ 14.688,6 (MM\$ 7.631,0 en 2003), y MM\$ 2.050 correspondiente a Provisiones voluntarias en 2003.

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.

b) Provisiones voluntarias

Al 31 de diciembre de 2003 existían provisiones por este concepto por un saldo de MM\$ 10.000 (históricos) los que han sido reclasificados pasando a constituir parte de la provisión de la cartera de colocaciones bajo Provisión sobre colocaciones.

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> |
|--|---------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------------|------------------|
| | MMS\$ | MMS\$ | MMS\$ | MMS\$ | MMS\$ |
| Saldos al 1 de enero de 2003 | 225.036,3 | 27.736,5 | 1.891,3 | 57.477,1 | 312.141,2 |
| Utilidades retenidas | - | 57.477,1 | - | (57.477,1) | - |
| Dividendos pagados | - | (27.578,7) | - | - | (27.578,7) |
| Suscripción y pago de acciones | 557,9 | 38,4 | - | - | 596,3 |
| Fluctuación de valores de inversiones financieras de Sucursal Miami | - | - | (44,1) | - | (44,1) |
| Ajuste por diferencia de conversión | - | - | (571,4) | - | (571,4) |
| Revalorización del patrimonio | 2.249,4 | 1.045,1 | 16,1 | - | 3.310,6 |
| Utilidad del ejercicio | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>73.681,8</u> | <u>73.681,8</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2003 | <u>227.843,6</u> | <u>58.718,4</u> | <u>1.291,9</u> | <u>73.681,8</u> | <u>361.535,7</u> |
| Saldos actualizados para fines comparativos | <u>233.539,7</u> | <u>60.186,4</u> | <u>1.324,2</u> | <u>75.523,8</u> | <u>370.574,1</u> |
| Saldos al 1 de enero de 2004 | 227.843,6 | 58.718,4 | 1.291,9 | 73.681,8 | 361.535,7 |
| Utilidades retenidas | - | 73.681,8 | - | (73.681,8) | - |
| Dividendos pagados | - | (33.594,2) | - | - | (33.594,2) |
| Suscripción y pago de acciones | 916,5 | 58,5 | - | - | 975,0 |
| Fluctuación de valor de inversiones de Sucursal Miami | - | - | 79,2 | - | 79,2 |
| Revalorización del patrimonio | 5.723,4 | 2.438,4 | 32,2 | - | 8.194,0 |
| Utilidad del ejercicio | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>88.696,5</u> | <u>88.696,5</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2004 | <u>234.483,5</u> | <u>101.302,9</u> | <u>1.403,3</u> | <u>88.696,5</u> | <u>425.886,2</u> |

Con fecha 12 de abril de 2004, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto de MMS\$ 33.594,2 (MMS\$ 27.578,7 el 15 de abril de 2003), equivalente a \$ 340 por cada acción (\$ 280 en 2003), sobre un total de 98.806.613 emitidas (98.495.229 en 2003), quedando en consecuencia un monto de MMS\$ 40.087,6 en reservas (MMS\$ 29.898,4 en 2003).

Al 31 de diciembre de 2004 se suscribieron y pagaron 218.555 acciones (132.992 acciones en 2003), quedando el capital del Banco representado por 98.814.522 acciones (98.595.967 en 2003).

Producto de la venta de la inversión mantenida en Solución Financiera de Crédito del Perú, durante 2003 se cargó a la cuenta Diferencia por ajuste de conversión, el reverso de las diferencias contabilizadas desde la adquisición de dicha inversión, por un monto de MMS\$ 571,4 (históricos).

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>2004</u> | <u>2003</u> |
| | MMS | MMS |
| Capital básico (*) | 337.189,7 | 295.050,3 |
| Activos totales computables | 6.903.503,0 | 5.753.510,8 |
| Porcentajes | 4,88% | 5,13% |
| Patrimonio efectivo (**) | 483.791,3 | 415.904,8 |
| Activos ponderados por riesgo | 4.783.853,0 | 3.887.054,7 |
| Porcentajes | 10,11% | 10,70% |

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

(**) De acuerdo al Artículo N° 66 de la Ley General de Bancos, en la determinación del Patrimonio se ha rebajado el saldo de los activos que corresponden a goodwill por inversiones en sociedades y se ha considerado como patrimonio, hasta ciertos límites, los bonos subordinados y las provisiones sobre cartera con riesgos normal y las provisiones adicionales.

NOTA 6 - INVERSIONES

a) Inversiones financieras

| Instrumentos | Tipo de cartera | | | | | | Ajustes a mercado | | | | Total | |
|---|-----------------|----------|---------------|-------------|-----------|-------------|-------------------|--------|-------------------|--------|-----------|-------------|
| | Permanente | | No permanente | | Subtotal | | Contra resultados | | Contra patrimonio | | 2004 | 2003 |
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | | |
| MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Banco Central de Chile | - | - | 629.956,8 | 556.242,3 | 629.956,8 | 556.242,3 | 319,1 | 361,4 | - | - | 630.275,9 | 556.603,7 |
| Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado | - | - | 17.735,1 | 25.862,4 | 17.735,1 | 25.862,4 | 432,8 | (41,3) | - | - | 18.167,9 | 25.821,1 |
| Instituciones financieras del país | - | - | 156.105,5 | 370.237,0 | 156.105,5 | 370.237,0 | 603,8 | (56,8) | - | - | 156.709,3 | 370.180,2 |
| Inversiones en el exterior | 8.362,6 | 11.445,2 | 51.160,1 | 27.788,6 | 59.522,7 | 39.233,8 | 618,7 | 197,8 | 45,4 | (34,6) | 60.186,8 | 39.397,0 |
| Otras inversiones en el país | - | - | 73.385,1 | 60.012,3 | 73.385,1 | 60.012,3 | (517,4) | 78,2 | - | - | 72.867,7 | 60.090,5 |
| Totales | 8.362,6 | 11.445,2 | 928.342,6 | 1.040.142,6 | 936.705,2 | 1.051.587,8 | 1.457,0 | 539,3 | 45,4 | (34,6) | 938.207,6 | 1.052.092,5 |

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 327.222,40 (MM\$ 236.388,9 en 2003) por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra.

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

b) Otras inversiones

| | <u>2004</u> | <u>2003</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Activos para leasing | 26.588,2 | 12.709,9 |
| Bienes recibidos en pago o adjudicados | 3.906,5 | 6.544,7 |
| Otras inversiones | <u>1.940,4</u> | <u>1.225,2</u> |
| Total | <u><u>32.435,1</u></u> | <u><u>20.479,8</u></u> |

Los bienes en leasing recuperados, registrados en el rubro Activos para leasing, se incluyen netos de provisiones constituidas por MM\$ 2,5 (MM\$ 48,9 en 2003). El importe que se muestra en el balance corresponde al valor estimado de realización de estos bienes en su conjunto.

Además de los bienes recibidos en pago o adjudicados que están registrados en el activo neto de provisiones, existen otros que fueron castigados total o parcialmente y que aún no han sido enajenados. Se estima que el total de estos bienes podrán realizarse en una suma aproximada a MM\$ 6.322,2 (MM\$ 8.737,1 en 2003). El valor contable de los bienes total o parcialmente castigados al 31 de diciembre de 2004, asciende a MM\$ 1.128,9 (MM\$ 1.058,3 en 2003).

NOTA 7 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimientos de colocaciones e inversiones financieras.

A continuación se muestran las colocaciones e inversiones financieras al 31 de diciembre de 2004 agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

| | <u>Hasta un año</u> | <u>Más de un año hasta tres años</u> | <u>Más de tres años hasta seis años</u> | <u>Más de seis años</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------------------|--|---|-----------------------------|--------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| COLOCACIONES (1) | | | | | |
| Préstamos comerciales y otros | 1.748.871,4 | 538.998,3 | 372.376,1 | 256.084,0 | 2.916.329,8 |
| Créditos hipotecarios para vivienda | 43.993,8 | 90.954,5 | 135.961,1 | 445.135,5 | 716.044,9 |
| Contratos de leasing | 46.084,8 | 54.920,1 | 28.187,5 | 18.821,5 | 148.013,9 |
| Préstamos de consumo | 247.190,7 | 194.143,4 | 66.222,9 | 3.180,4 | 510.737,4 |
| OTRAS OPERACIONES DE CREDITO | | | | | |
| Créditos por intermediación de documentos | 35.134,6 | - | - | - | 35.134,6 |
| INVERSIONES FINANCIERAS | | | | | |
| Cartera permanente (2) | - | 7.273,9 | - | - | 7.273,9 |
| Cartera no permanente (3) | 636.212,4 | 87.914,0 | 167.249,8 | 39.557,5 | 930.933,7 |

(1) 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 y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 23.849,3 de los cuales MM\$ 9.216,8 tenían una morosidad inferior a 30 días.

- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1 g), sin considerar sus ajustes a valor de mercado.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.
- b) Vencimientos de las captaciones, préstamos y otras operaciones de financiamiento.

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2004, agrupadas según sus plazos remanentes. Los saldos incluyen los intereses devengados hasta el cierre del ejercicio.

| | Hasta <u>un año</u> | Más de un año hasta <u>tres años</u> | Más de tres hasta <u>seis años</u> | Más de <u>seis años</u> | <u>Total</u> |
|--|------------------------|--|--|----------------------------|--------------|
| | MMS\$ | MMS\$ | MMS\$ | MMS\$ | MMS\$ |
| CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*) | | | | | |
| Depósitos y captaciones | 2.450.625,2 | 74.791,5 | 324,2 | - | 2.525.740,9 |
| Otras obligaciones a plazo | 42.312,7 | - | - | - | 42.312,7 |
| Obligaciones por intermediación de documentos | 326.999,4 | - | - | - | 326.999,4 |
| Obligaciones por letras de crédito | 36.894,9 | 78.236,9 | 104.049,2 | 213.362,1 | 432.543,1 |
| OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS | 6.977,1 | 13.597,9 | 103.588,8 | 138.164,1 | 262.327,9 |
| PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE | | | | | |
| Líneas de créditos por reprogramaciones | 187,4 | 302,9 | 463,5 | 666,1 | 1.619,9 |
| Otras obligaciones con el Banco Central de Chile | 140.504,8 | - | - | - | 140.504,8 |
| Préstamos de instituciones financieras del país | 170.421,7 | - | - | - | 170.421,7 |
| Obligaciones con el exterior | 504.022,2 | 16.794,9 | - | - | 520.817,1 |
| Otras obligaciones | 35.470,6 | 602,5 | 306,0 | - | 36.379,1 |

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

NOTA 8 - 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 * | | 2004 | 2003 |
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 |
| | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Activos | | | | | | |
| Fondos disponibles | 330.932,6 | 101.475,4 | - | - | 330.932,6 | 101.475,4 |
| Colocaciones efectivas | 1.266.652,9 | 914.888,3 | 35.408,1 | 25.571,5 | 1.302.061,0 | 940.459,8 |
| Colocaciones contingentes | 401.458,4 | 274.140,5 | 699,7 | 356,1 | 402.158,1 | 274.496,6 |
| Inversiones financieras: | | | | | | |
| En el país | 166.523,4 | 83.142,9 | 81.005,9 | 172.554,2 | 247.529,3 | 255.697,1 |
| En el exterior | 137.193,3 | 116.238,0 | - | - | 137.193,3 | 116.238,0 |
| Otros activos | <u>92.022,5</u> | <u>203.720,2</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>92.022,5</u> | <u>203.720,2</u> |
| Total activos | <u>2.394.783,1</u> | <u>1.693.605,3</u> | <u>117.113,7</u> | <u>198.481,8</u> | <u>2.511.896,8</u> | <u>1.892.087,1</u> |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos y captaciones | 807.668,1 | 696.706,5 | 148,2 | 47,4 | 807.816,3 | 696.753,9 |
| Obligaciones contingentes | 402.595,1 | 276.881,8 | - | - | 402.595,1 | 276.881,8 |
| Obligaciones con bancos del país | - | 10.687,0 | - | - | - | 10.687,0 |
| Obligaciones con el Banco Central de Chile | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con bancos del exterior | 930.312,9 | 724.217,0 | - | - | 930.312,9 | 724.217,0 |
| Otros pasivos | <u>233.942,3</u> | <u>195.806,5</u> | <u>432,8</u> | <u>276,4</u> | <u>234.375,1</u> | <u>196.082,9</u> |
| Total pasivos | <u>2.374.518,4</u> | <u>1.904.298,8</u> | <u>581,0</u> | <u>323,8</u> | <u>2.375.099,4</u> | <u>1.904.622,6</u> |

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

NOTA 9 - OPERACIONES CON PRODUCTOS DERIVADOS

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

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés.

| Tipo de operaciones a futuro | Número de operaciones | | Monto de los contratos | | | | |
|---|-----------------------|------|------------------------|---------|----------------------|-----------|-------|
| | | | De hasta tres meses | | De más de tres meses | | |
| | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | 2004 | 2003 | |
| | | | | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ | MUS\$ |
| Mercado local: | | | | | | | |
| Forward de moneda chilena | 3 | - | 812 | - | 359 | - | - |
| Forward de monedas extranjeras | 11 | 5 | 2.140 | - | 5.833 | 3.017 | - |
| Futuros de monedas comprados | 406 | 320 | 597.831 | 327.820 | 1.907.692 | 1.131.597 | - |
| Futuros de monedas vendidas | 509 | 477 | 691.853 | 457.250 | 1.485.285 | 912.166 | - |
| Forward u otros contratos de tasa de interés | - | 31 | - | - | - | 139.890 | - |
| Mercados externos: | | | | | | | |
| Forward de monedas extranjeras | 12 | 6 | 2.943 | 1.189 | 6.848 | 3.579 | - |
| Futuros de monedas comparadas | 23 | 34 | 137.000 | 169.500 | - | - | - |
| Futuros de monedas vendidas | 40 | 19 | 118.675 | 101.200 | 337.460 | 36.000 | - |
| Forward u otros contratos de tasas de interés | 17 | 20 | - | - | 76.391 | 113.650 | - |

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

b) Contratos sobre el valor de algún sistema de reajustabilidad autorizado (SRA).

| <u>Tipos de operación a futuro</u> | Número de operaciones | | <u>Monto de los contratos</u> | | | | |
|------------------------------------|-----------------------|-------------|-------------------------------|-------------|----------------------|-------------|----|
| | | | De hasta tres meses | | De más de tres meses | | |
| | <u>2004</u> | <u>2003</u> | <u>2004</u> | <u>2003</u> | <u>2004</u> | <u>2003</u> | |
| | | | | UF | UF | UF | UF |
| Forward en SRA/ comprados | 5 | 1 | - | - | 43.306 | 11.291 | |
| Forward en SRA/ vendidos | 4 | 1 | - | - | 21.653 | 11.291 | |

NOTA 10 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden.

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>2004</u> | <u>2003</u> |
|---|-------------|-------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Valores en custodia | 1.638.038,2 | 1.395.563,6 |
| Créditos aprobados y no desembolsados | 835.086,1 | 747.737,2 |
| Custodia de acciones y renta fija | 412.850,7 | 292.644,0 |
| Cobranzas del exterior | 63.212,4 | 33.720,9 |
| Documentos en cobranza del país | 60.873,8 | 55.808,2 |
| Contratos de leasing suscritos cuyos bienes no se han entregado | 40.659,3 | 25.857,3 |
| Administración de cartera | 25.189,8 | 9.432,8 |
| Documentos entregados en garantía | 1.394,0 | 1.396,2 |
| Mutuos hipotecarios a securitizar | - | 36.823,6 |

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

NOTA 11 - 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>2004</u> | <u>2003</u> | <u>2004</u> | <u>2003</u> |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Cuentas corrientes | 16.904,8 | 15.929,3 | 340,1 | 242,7 |
| Líneas de crédito | 13.218,2 | 11.908,1 | - | - |
| Comisiones por recaudación de seguros | 9.226,7 | 4.455,4 | 1,5 | 3,7 |
| Tarjetas de cajeros automáticos | 9.056,1 | 8.372,3 | 7.507,1 | 6.663,1 |
| Administración de fondos mutuos | 8.932,6 | 6.697,5 | - | - |
| Tarjetas de crédito | 7.050,0 | 6.502,3 | 3.741,9 | 3.266,2 |
| Comisiones por reestructuración de créditos | 4.353,5 | 4.307,4 | - | - |
| Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes | 3.173,4 | 3.121,7 | - | - |
| Cuentas de ahorro | 2.982,5 | 2.669,7 | 360,2 | 286,8 |
| Cobranza de documentos | 2.658,8 | 2.828,9 | 2.157,6 | 2.114,0 |
| Asesorías | 1.643,2 | 1.407,6 | 41,9 | 40,4 |
| Operaciones de factoring | 1.177,5 | 914,7 | 199,2 | 121,3 |
| Corretaje de acciones | 2.198,6 | 1.117,1 | 362,8 | 219,2 |
| Comisiones por securitización de valores | 507,8 | 757,1 | 26,0 | 13,1 |
| Vales vista y transferencias de fondos | 279,0 | 202,7 | - | - |
| Custodia y comisiones de confianza | 144,9 | 126,4 | - | - |
| Comisiones por evaluación de créditos | - | - | 2.523,4 | 2.598,0 |
| Otros | <u>13.504,9</u> | <u>6.261,0</u> | <u>94,1</u> | <u>23,9</u> |
| Total | <u>97.012,5</u> | <u>77.579,2</u> | <u>17.355,8</u> | <u>15.592,4</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 12 - INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

| | <u>2004</u> | <u>2003</u> |
|--|----------------|----------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Ingresos no operacionales: | | |
| Ingresos por venta de bienes castigados | 1.064,8 | 26,9 |
| Asesorías | 306,3 | - |
| Utilidad en venta de activo fijo | 165,1 | 0,2 |
| Administración de cartera | 155,7 | - |
| Arriendos percibidos | 141,9 | 25,4 |
| Recuperación de gastos | 55,9 | - |
| Recuperación de gastos de leasing | 19,8 | 57,0 |
| Utilidad por venta de acciones en sociedades | - | 3.395,3 |
| Otros menores | <u>504,5</u> | <u>332,1</u> |
| Total | <u>2.414,0</u> | <u>3.836,9</u> |

| | <u>2004</u> | <u>2003</u> |
|--|-----------------|----------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Gastos no operacionales: | | |
| Amortización menor valor pagado por compra de acciones | 3.756,0 | 537,5 |
| Castigos de bienes recibidos en pago | 1.969,6 | 2.060,5 |
| Castigos | 1.417,2 | 1.500,0 |
| Provisión de eventualidades | 824,9 | - |
| Indemnizaciones | 690,1 | 719,6 |
| Pérdida en venta de activo fijo | 602,2 | 702,1 |
| Donaciones | 552,7 | 579,3 |
| Bono extraordinario del personal | - | 698,5 |
| Otros menores | <u>1.024,7</u> | <u>923,0</u> |
| Total | <u>10.837,4</u> | <u>7.720,5</u> |

NOTA 13 - 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>2004</u> | <u>2003</u> |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Participación sobre utilidades | 1.794,9 | 1.915,3 |
| Honorarios | 328,9 | 331,2 |
| Dietas | 104,1 | 74,9 |
| Otros | <u>1,1</u> | <u>15,3</u> |
| Total | <u>2.229,0</u> | <u>2.336,7</u> |

NOTA 14 - IMPUESTOS A LA RENTA

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\$ 19.266,1 (MM\$ 17.571,5 en 2003) el que se presenta bajo Otros pasivos, neto de los pagos provisionales efectuados por MM\$ 17.417,2 (MM\$ 11.906,2 en 2003).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

| <u>Diferencia temporal</u> | Saldos al 31 de diciembre de | |
|---|---------------------------------|--------------------|
| | <u>2004</u> | <u>2003</u> |
| | MMS\$ | MMS\$ |
| ACTIVOS | | |
| Provisión sobre colocaciones | 13.823,7 | 10.220,9 |
| Provisión para vacaciones y bonos al personal | 1.960,0 | 1.687,6 |
| Intermediación de documentos | 735,5 | 528,1 |
| Otros | <u>5.513,3</u> | <u>2.007,8</u> |
| Activos netos | <u>22.032,5</u> | <u>14.444,4</u> |
| PASIVOS | | |
| Activo fijo | 3.004,3 | 3.013,7 |
| Contratos de leasing | 1.031,8 | 165,4 |
| Gastos diferidos | 2.425,3 | 2.210,0 |
| Bonos corrientes | 284,8 | 489,1 |
| Bonos subordinados | 840,5 | 980,5 |
| Otros | <u>1.510,0</u> | <u>775,3</u> |
| Pasivos netos | <u>9.096,7</u> | <u>7.634,0</u> |
| Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados | <u>12.935,8</u> | <u>6.810,4</u> |

c) Efecto en resultados

| | <u>2004</u> | <u>2003</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | MM\$ | MM\$ |
| Provisión Impuesto a la renta | (19.266,1) | (17.571,5) |
| Efecto de impuestos diferidos del ejercicio (*) | 717,1 | 1.475,6 |
| Amortización cuentas complementarias por efecto de impuestos diferidos acumulados al inicio | 451,5 | 7,4 |
| Ajuste provisión impuesto renta año anterior | <u>46,6</u> | <u>723,9</u> |
| Total | <u>(18.050,9)</u> | <u>(15.364,6)</u> |

(*) El efecto de los impuestos diferidos del ejercicio, presentado en el estado consolidado de resultados correspondiente al año 2004, incorpora las diferencias temporales provenientes de las nuevas filiales adquiridas por el Banco durante el último año.

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad

Lionel Olavaria Leyton
Gerente General