

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

Estados financieros individuales

31 de diciembre de 2004

CONTENIDO

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

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 19 de enero de 2005

Señores Accionistas y Directores
Banco de Crédito e Inversiones

- 1 Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Banco de Crédito e Inversiones al 31 de diciembre de 2004 y 2003 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Banco de Crédito e Inversiones. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
- 2 Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la Administración del Banco, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3 Los estados financieros de los ejercicios 2004 y 2003 han sido preparados para reflejar la situación financiera individual de Banco de Crédito e Inversiones, a base de los criterios descritos en Nota 1, antes de proceder a la consolidación, línea a línea, de los estados financieros de las filiales detalladas en Nota 3. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco de Crédito e Inversiones y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.
- 4 En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones al 31 de diciembre de 2004 y 2003, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 1.

Guido Licci P.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

BALANCE GENERAL

<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>
	MMS	MMS		MMS	MMS
DISPONIBLE	<u>693.811,6</u>	<u>546.889,0</u>	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
COLOCACIONES			Acreedores en cuentas corrientes	932.861,0	813.506,6
Préstamos comerciales	2.073.315,2	1.659.991,1	Depósitos y captaciones	2.285.020,9	1.903.249,4
Préstamos para comercio exterior	477.783,3	415.806,2	Otras obligaciones a la vista o a plazo	401.409,3	403.113,9
Préstamos de consumo	360.477,6	254.743,0	Obligaciones por intermediación de documentos	143.325,8	96.778,7
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>399.467,1</u>	<u>300.394,0</u>
Colocaciones contingentes	399.239,2	300.157,6	Total captaciones y otras obligaciones	<u>4.594.627,2</u>	<u>4.055.817,3</u>
Otras colocaciones vigentes	492.135,1	422.776,3	OBLIGACIONES POR BONOS		
Cartera vencida	<u>41.260,7</u>	<u>42.077,4</u>	Bonos corrientes	105.811,8	44.464,7
Total colocaciones	<u>4.396.208,3</u>	<u>3.768.171,3</u>	Bonos subordinados	<u>156.516,1</u>	<u>129.658,6</u>
Provisión sobre colocaciones	(74.879,3)	(73.006,3)	Total obligaciones por bonos	<u>262.327,9</u>	<u>174.123,3</u>
Total colocaciones netas	<u>4.321.329,0</u>	<u>3.695.165,0</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>34.111,8</u>	<u>27.193,8</u>	reprogramaciones	1.619,9	3.109,4
Total otras operaciones de crédito	<u>34.111,8</u>	<u>35.394,3</u>	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	140.476,3	91.880,5
INVERSIONES			Préstamos de instituciones financieras del país	159.526,7	167.409,9
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	419.095,1	429.581,6	Obligaciones con el exterior	520.817,1	444.706,0
Otras inversiones financieras	119.174,8	322.628,0	Otras obligaciones	<u>36.379,1</u>	<u>32.377,0</u>
Documentos intermediados	142.067,6	97.030,8	Total préstamos de entidades financieras	<u>858.819,1</u>	<u>739.482,8</u>
Activos para leasing	26.588,2	12.709,9	OTROS PASIVOS	<u>212.063,2</u>	<u>145.239,6</u>
Bienes recibidos en pago o adjudicados	3.925,9	6.544,7	Total pasivos	<u>5.927.837,4</u>	<u>5.114.663,0</u>
Otras inversiones no financieras	<u>1.937,2</u>	<u>1.225,2</u>	PATRIMONIO NETO		
Total inversiones	<u>712.788,8</u>	<u>869.720,2</u>	Capital y reservas	335.786,4	293.726,1
OTROS ACTIVOS	<u>400.232,9</u>	<u>202.006,0</u>	Otras cuentas patrimoniales	1.403,3	1.324,2
ACTIVO FIJO			Utilidad del ejercicio	<u>88.696,5</u>	<u>75.523,8</u>
Activo fijo físico	98.985,2	94.155,5	Total patrimonio neto	425.886,2	370.574,1
Inversiones en sociedades	<u>92.464,3</u>	<u>41.907,1</u>			
Total activo fijo	<u>191.449,5</u>	<u>136.062,6</u>			
Total activos	<u>6.353.723,6</u>	<u>5.485.237,1</u>	Total pasivos y patrimonio	<u>6.353.723,6</u>	<u>5.485.237,1</u>

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

ESTADO DE RESULTADOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	MMS	MMS
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	303.288,8	262.936,8
Utilidad por intermediación de documentos	23.812,1	13.515,9
Ingresos por comisiones	68.720,2	62.563,3
Utilidad de cambio neta	11.044,6	27.157,9
Otros ingresos de operación	<u>4.531,7</u>	<u>3.287,7</u>
Total ingresos de operación	<u>411.397,4</u>	<u>369.461,6</u>
Gastos por intereses y reajustes	(130.464,0)	(109.426,5)
Pérdida por intermediación de documentos	(13.944,0)	(7.432,2)
Gastos por comisiones	(17.753,0)	(15.963,9)
Otros gastos de operación	<u>(2.509,5)</u>	<u>(865,6)</u>
Margen bruto	<u>246.726,9</u>	<u>235.773,4</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(66.732,3)	(63.212,0)
Gastos de administración y otros	(51.833,3)	(44.588,0)
Depreciaciones y amortizaciones	<u>(12.456,6)</u>	<u>(12.142,0)</u>
Margen neto	115.704,7	115.831,4
Provisiones por activos riesgosos	<u>(29.763,8)</u>	<u>(32.799,1)</u>
Resultado operacional	<u>85.940,9</u>	<u>83.032,3</u>
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	1.574,5	3.817,2
Gastos no operacionales	(10.495,2)	(7.652,3)
Resultado de sucursal en el exterior	(435,1)	(999,8)
Resultado por inversiones en sociedades	27.122,9	11.973,1
Corrección monetaria	<u>(2.186,9)</u>	<u>(1.809,6)</u>
Resultado antes de Impuesto a la renta	101.521,1	88.360,9
Impuesto a la renta	<u>(12.824,6)</u>	<u>(12.837,1)</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.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>MMS</u>	<u>MMS</u>
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	88.696,5	75.523,8
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	12.456,6	12.142,0
Provisiones por activos riesgosos	39.893,4	40.430,1
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(974,4)	498,4
Utilidad neta por inversiones en sociedades y sucursal en el exterior	(26.687,8)	(10.973,3)
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	432,5	697,1
Castigo de activos recibidos en pago	1.895,1	2.060,5
Corrección monetaria	2.186,9	1.809,6
Impuesto a la renta e impuesto diferido	12.824,6	12.837,1
Otros (abonos) cargos que no representan flujos de efectivo	(1.938,8)	2.012,7
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	<u>17.114,9</u>	<u>19.172,8</u>
Total flujos operacionales	<u>143.793,6</u>	<u>151.964,2</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(672.388,6)	(449.360,3)
Disminución (aumento) neto de inversiones	167.118,7	(20.766,4)
Compras de activos fijos	(13.808,8)	(11.272,8)
Ventas de activos fijos	147,3	3,1
Inversiones en sociedades y sucursales del exterior	(26.855,8)	(6.288,1)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	3.421,6	6.812,0
Venta de bienes recibidos en pago de obligaciones o adjudicados	7.212,7	4.868,1
Aumento neto de otros activos y pasivos	(232.165,3)	(92.929,5)
Venta de inversión en sociedades	<u>164.891,7</u>	<u>9.763,9</u>
Total flujos de inversión	<u>(602.426,5)</u>	<u>(559.170,0)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente	119.371,4	76.526,1
Aumento de depósitos y captaciones	378.506,5	83.740,8
Disminución de otras obligaciones a la vista o a plazo	(2.220,1)	(1.150,7)
Aumento de obligaciones por intermediación de documentos	46.519,7	25.993,4
(Disminución) aumento de préstamos del exterior corto plazo	(48.477,3)	38.325,1
Emisión de letras de crédito	93.517,1	263.931,9
Rescate de letras de crédito	(191.427,1)	(136.251,6)
Aumento de otros pasivos de corto plazo	34.508,0	109.763,2
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	116,3	23,3
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(1.609,9)	(818,0)
Colocación de bonos	112.953,0	25.907,7
Rescate de bonos	(37.530,1)	(5.945,0)
Préstamos del exterior a largo plazo	658.416,0	519.295,4
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(534.031,0)	(465.420,1)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	16.438,7	2.898,1
Pago de otros préstamos a largo plazo	(5.847,5)	(3.149,8)
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>605.711,0</u>	<u>506.209,7</u>
Flujo neto total	147.078,1	99.003,9
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>(155,5)</u>	<u>(1.832,3)</u>
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	146.922,6	97.171,6
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>546.889,0</u>	<u>449.717,4</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>693.811,6</u>	<u>546.889,0</u>

Las notas adjuntas N°s 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

NOTA 1 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

Los presentes estados financieros individuales han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las cuales, en el caso de los presentes estados, concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, excepto por las inversiones en filiales, las que están registradas en una sola línea del balance a su valor patrimonial proporcional y, por lo tanto, no han sido consolidadas línea a línea. Este tratamiento no modifica el resultado neto del ejercicio ni el patrimonio.

Estos estados financieros han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual del Banco y, en consideración a ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados, que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.

b) Intereses y reajustes

Las colocaciones, inversiones y obligaciones se presentan con sus intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre de cada ejercicio.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendentes a MM\$ 2.186,9 (MM\$ 1.809,6 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.

d) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de \$ 559,83 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2004 (\$ 599,42 por US\$ 1 en 2003).

El abono a resultados por MM\$ 11.044,6 en 2004 (MM\$ 27.157,9 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.

e) Contratos de derivados financieros

Productos derivados

El Banco opera 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 nominales de estos contratos quedan excluidos del balance general.

Forwards y contratos a futuro de moneda

El Banco valoriza 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 valoriza 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.

f) 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".

La aplicación de dicho ajuste significó un abono neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 974,4 (cargo neto de MM\$ 498,4 en 2003), monto que se incluye en los resultados operacionales correspondientes a la "Pérdida/utilidad por intermediación de documentos".

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

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

g) 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.

h) Activo fijo físico

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

i) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales la institución tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su directorio o administración, se registran en el activo a su valor patrimonial proporcional.

Las inversiones en el exterior han sido valorizadas de acuerdo a lo indicado en el Boletín Técnico N° 64 del Colegio de Contadores de Chile A.G. Al 31 de diciembre de 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.

j) 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.

k) 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.

l) Impuestos diferidos

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

m) Vacaciones del personal

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

n) Estado de flujos de efectivo

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente sólo el saldo del rubro Disponible demostrado en el balance general.

NOTA 2 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de diciembre los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

	Cartera vigente		Cartera vencida		Total		Garantías (*)	
	<u>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 la Institución ha 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>
		MMS	MMS	MMS
<u>2004</u>				
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	Arriendo de oficina	67,7	-	67,7
	Servicios de administración de personal	3,7	-	3,1
	Servicios computacionales	34,8	-	28,5
	Cuenta corriente mercantil	-	-	0,6
	Boletas de garantía	27.442,0	-	-
	Gastos corporativos	32,1	-	32,1
BCI Asesoría Financiera S.A.	Arriendo de oficina	17,1	-	17,1
	Servicios computacionales	6,5	-	5,5
	Cuenta corriente mercantil	2,4	-	-
BCI Corredores de Seguros S.A.	Servicios de administración de personal	2,3	-	2,0
	Servicios computacionales	22,1	-	18,6
	Arriendo de oficina	28,8	-	28,8
	Recuperación de gastos	8,6	-	-
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Cuenta corriente mercantil	838.923,7	-	54,9
	Servicios back office	198,6	-	173,7
	Soporte tecnológico	20,6	-	19,9
	Servicio de comercio exterior	17,3	-	17,3
	Arriendo terminal	4,9	4,9	-
	Servicios de administración de personal	1,7	-	1,4
	Asesorías	6,0	6,0	-
	Servicios	1,5	1,5	-
BCI Factoring S.A.	Arriendo de oficina	93,8	-	93,8
	Servicios de administración de personal	4,1	-	3,5
	Cuenta corriente mercantil	36.314,5	-	1.384,4
	Soporte tecnológico	19,3	-	19,3
	Operaciones de pacto	226,2	-	0,6
Compañía de Normalización de Créditos – Normaliza S.A.	Comisión por servicios de cobranza	268,7	268,7	-
	Servicios computacionales	44,0	-	37,0
	Servicios administrativos	9,0	-	9,0
	Arriendo de bienes inmuebles	16,5	16,5	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	2.718,3	2.718,3	-
Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Asesorías	50,1	50,1	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.333,7	1.961,1	-
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	133,5	112,2	-
BCI Seguros Generales S.A.	Seguros contratados	434,3	434,3	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Seguros contratados	2.643,8	2.643,8	-
BCI Servicios de Personal S.A.	Servicios recibidos	1.895,5	1.895,5	-
	Servicios computacionales	14,4	-	12,1
	Servicios de administración de personal	2,0	-	1,7
	Arriendo de oficina	7,6	-	7,6
	Reembolsos diferencias de caja	32,6	-	32,6
Análisis y Servicios S.A.	Servicios recibidos	3.133,5	3.133,5	-
	Servicios de administración de personal	9,1	-	7,7
	Servicios de procesamiento de datos	18,2	-	15,3
Editora e Impresora Cabo de Hornos S.A.	Impresión de formularios	143,2	143,2	-

<u>Razón social</u>	<u>Descripción</u>	<u>Monto de la transacción</u> MMS	<u>Efecto en resultados</u>	
			<u>Cargo</u> MMS	<u>Abono</u> MMS
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	24,8	24,8	-
Artikos Chile S.A.	Outsourcing de abastecimiento	91,3	91,3	-
BCI Securitizadora S.A.	Asesorías y representación	63,0	63,0	-
	Cuenta corriente mercantil	34.891,1	-	49,2
Banco Conosur	Arriendo de oficina	9,5	-	9,5
	Cuenta corriente mercantil	14.723,3	63,0	181,1
	Cuenta prima	97,9	-	-
<u>2003</u>				
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	Arriendo de oficina	67,8	-	67,8
	Servicios computacionales	29,3	-	24,6
	Cuenta corriente mercantil	29.144,7	-	-
	Boletas de garantías	6.560,7	-	22,7
BCI Asesorías Financiera S.A.	Asesorías financieras	19,8	19,8	-
BCI Corredores de Seguros S.A.	Servicios de promoción	68,9	-	57,9
	Arriendo de oficina	29,3	-	29,3
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Cuenta corriente mercantil	273.557,2	-	23,2
	Servicios de Back office	120,7	-	101,4
	Soporte tecnologico	25,5	-	24,4
	Arriendo de oficina	29,3	-	29,3
BCI Factoring S.A.	Arriendo de oficina	98,8	-	98,8
	Servicios computacionales	18,0	-	15,1
	Cuenta corriente mercantil	61.111,1	-	1.251,8
Compañía de Normalización de Créditos – Normaliza S.A.	Comisión por servicios de cobranza	219,6	219,6	-
	Servicios computacionales	38,2	-	32,1
	Arriendo de bienes inmuebles	16,9	16,9	-
	Servicios administrativos	9,0	-	9,0
BCI Servicios de Personal S.A.	Servicios recibidos	1.906,7	1.906,7	-
	Análisis y Servicios S.A.	Servicios recibidos	3.159,3	3.159,3
	Servicios de procesamiento de datos	20,2	-	17,0
	Reembolso diferencias de caja	31,5	-	31,5
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.948,2	1.948,2	-
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	-
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	-
BCI Securitizadora S.A.	Asesorías y representación	74,0	74,0	-
Artikos Chile	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\$ 92.464,3 (MM\$ 41.907,1 en 2003) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
	2004	2003	2004	2003	Valor de la inversión		Resultados devengados	
	%	%	MM\$	MM\$	2004	2003	2004	2003
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	43,4	22,6	43,0	22,4	20,6	(17,3)
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,90	99,90	13.726,2	8.718,7	13.712,4	8.710,1	5.002,5	3.800,0
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1.460,9	1.212,1	1.446,3	1.199,9	754,3	659,3
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	18.337,0	13.826,0	18.327,8	13.819,2	4.508,7	3.204,9
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1.078,2	797,5	1.067,4	789,5	912,5	628,1
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	12.548,9	9.147,9	12.545,1	9.145,0	3.400,0	3.235,8
BCI Servicios de Personal S.A.	99,90	99,90	47,9	75,1	47,9	74,9	1,0	28,0
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	614,5	784,3	613,9	783,5	239,9	415,4
Compañía de Normalización de Créditos - Normaliza S.A.	99,00	99,00	526,5	463,2	521,2	458,6	1.379,3	1.308,9
Solución Financiera de Crédito del Perú	-	-	-	-	-	-	-	444,4
Banco Conosur	99,90	-	32.747,9	-	32.715,2	-	10.065,4	-
Servicios de Cobranza Externa Ltda.	99,90	-	1.203,3	-	1.202,1	-	246,3	-
Genera Corredores de Seguros Ltda.	99,90	-	457,7	-	457,2	-	213,8	-
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33	565,8	611,5	188,6	203,8	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
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00	86,6	416,9	43,3	208,4	(165,1)	(2.046,1)
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)
Combanc S.A.	18,16	-	1.609,9	-	292,4	-	(0,2)	-
Subtotales					85.174,4	37.333,6	26.849,8	11.997,0
Acciones o derechos en otras sociedades					7.289,9	4.573,5	273,1	(23,9)
Totales					92.464,3	41.907,1	27.122,9	11.973,1

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.

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 mantiene provisiones por un total de MM\$ 74.881,8 (MM\$ 73.055,2 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 que se refiere esta letra se resume como sigue:

	Provisiones sobre			Total
	Colocaciones	Bienes recuperados (leasing)	Otros activos	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2003	54.807,8	188,2	-	54.996,0
Aplicación de las provisiones	(30.640,2)	(526,4)	-	(31.166,6)
Provisiones constituidas	53.787,9	398,8	-	54.186,7
Liberación de provisiones	(16.729,8)	(12,9)	-	(16.742,7)
Saldos al 31 de diciembre de 2003	61.225,7	47,7	-	61.273,4
Reclasificación provisiones voluntarias	10.000,0	-	-	10.000,0
Saldos reclasificados al 31 de Diciembre de 2003	71.225,7	47,7	-	71.273,4
Saldos actualizados para fines comparativos	73.006,3	48,9	-	73.055,2
Saldos al 1 de enero de 2004	71.225,7	47,7	-	71.273,4
Aplicación de las provisiones	(35.769,8)	(618,3)	-	(36.388,1)
Provisiones constituidas	74.829,1	573,1	-	75.402,2
Liberación de provisiones	(35.405,7)	-	-	(35.405,7)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	74.879,3	2,5	-	74.881,8

La cuenta de resultados Provisiones por activos riesgosos incluye la utilidad por recuperación de colocaciones castigadas por MM\$ 10.232,7 (M\$ 7.631,0 en 2003), y MM\$ 2.050,0 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.

b) Provisiones voluntarias

Al 31 de diciembre de 2003 existían provisiones por este concepto por un saldo de MM\$ 10.000 (históricos), 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:

	Capital <u>pagado</u>	Reserva <u>legal</u>	Otras <u>cuentas</u>	Resultado <u>del ejercicio</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
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 valor de inversiones 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 MM\$ 33.594,2 (MM\$ 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 acciones emitidas (98.495.229 en 2003), quedando en consecuencia un monto de MM\$ 40.087,6 en reservas (MM\$ 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 MM\$ 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>
	MM\$	MM\$
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	2004	2003
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Banco Central de Chile	-	-	545.637,9	511.513,2	545.637,9	511.513,2	323,3	361,8	-	-	545.961,2	511.875,0
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	-	-	14.967,3	14.747,7	14.967,3	14.747,7	434,6	(20,2)	-	-	15.401,9	14.727,5
Instituciones financieras del país	-	-	42.277,2	256.188,3	42.277,2	256.188,3	712,3	9,7	-	-	42.989,5	256.198,0
Inversiones en el exterior	-	-	19.113,5	8.951,2	19.113,5	8.951,2	527,8	89,5	-	-	19.641,3	9.040,7
Otras inversiones en el país	-	-	56.861,1	57.321,2	56.861,1	57.321,2	(517,5)	78,0	-	-	56.343,6	57.399,2
Total	-	-	678.857,0	848.721,6	678.857,0	848.721,6	1.480,5	518,8	-	-	680.337,5	849.240,4

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 142.067,6 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (MM\$ 97.030,8 en 2003).

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	3.925,9	6.544,7
Otras inversiones	<u>1.937,2</u>	<u>1.225,2</u>
Total	<u>32.451,3</u>	<u>20.479,8</u>

Los bienes en leasing recuperados de clientes y que se clasifican en la cuenta 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, existen otros que han sido 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\$ 6.136,5 (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	1.571.950,5	523.797,8	361.510,5	256.083,6	2.713.342,4
Créditos hipotecarios para vivienda	43.993,8	90.954,5	135.961,5	445.135,1	716.044,9
Préstamos de consumo	183.982,7	123.135,4	47.281,9	3.180,4	357.580,4
Contratos de leasing	46.084,8	54.920,1	28.187,5	18.821,5	148.013,9
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Créditos por intermediación de documentos	34.111,8	-	-	-	34.111,8
INVERSIONES FINANCIERAS					
Carta no permanente	400.424,0	80.293,9	160.062,2	39.557,4	680.337,5

- (1) 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 y los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascienden a MM\$ 20.726,7, de los cuales MM\$ 7.246,1, tenían una morosidad inferior a 30 días.

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 años 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\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	2.151.258,5	74.791,5	324,2	-	2.226.374,2
Otras obligaciones a plazo	21.094,6	-	-	-	21.094,6
Obligaciones por intermediación de documentos	143.325,8	-	-	-	143.325,8
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 EN INSTITUCIONES 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	140.476,3	-	-	-	140.476,3
Préstamos de instituciones financieras del país	159.526,7	-	-	-	159.526,7
Obligaciones con el exterior	504.022,2	16.794,9	-	-	520.817,1
Otras obligaciones	35.470,7	602,4	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 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\$
<u>Activos</u>						
Fondos disponibles	238.086,4	80.934,9	-	-	238.086,4	80.934,9
Colocaciones efectivas	1.140.635,4	846.831,3	35.408,1	25.571,5	1.176.043,5	872.402,8
Colocaciones contingentes	387.334,1	261.622,1	699,7	356,1	388.033,8	261.978,2
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	34.445,8	14.119,6	-	-	34.445,8	14.119,6
Otros activos	<u>87.441,2</u>	<u>201.131,4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87.441,2</u>	<u>201.131,4</u>
Total activos	<u>2.054.466,3</u>	<u>1.487.782,2</u>	<u>117.113,7</u>	<u>198.481,8</u>	<u>2.171.580,0</u>	<u>1.686.264,0</u>
<u>Pasivos</u>						
Depósitos y captaciones	480.953,8	457.977,9	148,2	47,4	481.102,0	458.025,3
Obligaciones contingentes	388.470,8	262.390,2	-	-	388.470,8	262.390,2
Obligaciones con bancos del exterior	930.312,9	723.798,9	-	-	930.312,9	723.798,9
Otros pasivos	<u>231.397,8</u>	<u>194.393,6</u>	<u>432,8</u>	<u>276,4</u>	<u>231.830,6</u>	<u>194.670,0</u>
Total pasivos	<u>2.031.135,3</u>	<u>1.638.560,6</u>	<u>581,0</u>	<u>323,8</u>	<u>2.031.716,3</u>	<u>1.638.884,4</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

Operaciones con productos derivados al cierre de cada ejercicio:

a) Contratos sobre monedas y tasas de interés.

<u>Tipo de operaciones 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>
				MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Mercado local:							
Forward de monedas extranjeras moneda chilena	3	-	812	-	359	-	
Forward de monedas extranjeras	11	5	2.140	-	5.833	3.017	
Futuros de monedas compradas	406	320	597.831	327.820	1.907.692	1.131.597	
Futuros de monedas vendidas	590	477	691.853	457.250	1.485.285	912.166	
Forward u otros contratos de tasa de interés	88	31	-	-	1.267.314	248.397	
Mercados externos:							
Forward de monedas extranjeras	12	6	2.943	1.189	6.848	3.579	
Futuros de monedas compradas	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	19	24	-	-	93.391	147.650	

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>Tipo de operaciones 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>
				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

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	MM\$	MM\$
Valores en custodia	1.629.609,3	1.387.483,7
Documentos en cobranza del país	58.530,9	55.808,2
Cobranzas del exterior	68.545,6	33.720,9
Créditos aprobados y no desembolsados	835.086,1	747.737,2
Contratos de leasing suscritos cuyos bienes no se han entregado	40.659,3	25.857,3
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.

NOTA 11 - COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos.

	Ingresos		Gastos	
	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Cuentas corriente	16.880,6	15.856,5	265,5	207,5
Líneas de crédito	13.192,7	11.908,1	-	-
Tarjetas de cajeros automáticos	9.056,1	8.372,3	7.507,1	6.663,1
Tarjetas de crédito	6.741,0	6.502,3	3.741,9	3.266,2
Comisiones por reestructuración de créditos	4.353,5	4.307,4	26,0	13,1
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	3.021,4	2.989,8	-	-
Cobranza de documentos	2.564,1	2.723,3	2.605,8	2.265,6
Cuentas de ahorro	2.982,1	2.669,7	-	-
Comisiones por recaudación de seguros	4.188,8	2.605,8	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	279,0	202,7	74,6	35,3
Custodia y comisiones de confianza	145,9	127,3	-	-
Comisiones por evaluación de clientes	-	-	3.261,7	3.368,9
Servicios vía Internet	72,3	-	-	-
Otros	<u>5.242,7</u>	<u>4.298,1</u>	<u>270,4</u>	<u>144,2</u>
Total	<u>68.720,2</u>	<u>62.563,3</u>	<u>17.753,0</u>	<u>15.963,9</u>

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro Ingresos por intereses y reajustes.

NOTA 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:		
Utilidad por venta de acciones en sociedades	-	3.395,3
Ingresos por venta de bienes castigados	1.010,5	26,8
Arriendos percibidos	191,8	181,4
Recuperaciones de gastos de leasing	19,8	57,0
Utilidad en venta de activo fijo	164,6	-
Otros menores	<u>187,8</u>	<u>156,7</u>
Total	<u>1.574,5</u>	<u>3.817,2</u>
Gastos no operacionales:		
Amortización mayor valor pagado por compra de acciones	3.748,0	532,9
Castigos bienes recibidos en pago	1.895,4	2.060,5
Otros castigos	1.354,8	1.487,4
Provisión de eventualidades	819,7	-
Bono extraordinario al personal	681,5	698,5
Indemnizaciones	672,8	705,3
Pérdida en venta de activo fijo	597,1	697,1
Donaciones	457,7	577,8
Otros menores	<u>268,2</u>	<u>892,8</u>
Total	<u>10.495,2</u>	<u>7.652,3</u>

NOTA 13 - GASTOS Y REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Durante los ejercicios se han pagado o provisionado con cargo a los resultados, los siguientes montos por este concepto:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	MM\$	MM\$
Participación sobre las utilidades	1.773,9	1.888,1
Honorarios	235,2	239,0
Dietas	11,6	31,5
Otros	<u>1,1</u>	<u>15,2</u>
Total	<u>2.021,8</u>	<u>2.173,8</u>

Las remuneraciones canceladas al Directorio durante el 2004 fueron acordadas por la Junta de Accionistas celebrada el 12 de abril de 2004.

NOTA 14 - IMPUESTOS A LA RENTA

a) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 15.539,1 (MM\$ 15.004,4 en 2003), el que se presenta bajo Otros pasivos neto de pagos provisionales efectuados por MM\$ 13.997,1 (MM\$ 9.935,4 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>
	MM\$	MM\$
ACTIVOS		
Provisiones sobre colocaciones	11.617,3	9.898,1
Provisión vacaciones y bonos al personal	1.695,0	1.598,8
Intermediación de documentos	735,5	528,1
Otros	<u>3.027,4</u>	<u>1.907,5</u>
Activos netos	<u>17.075,2</u>	<u>13.932,5</u>
PASIVOS		
Activo fijo	2.758,7	3.013,7
Activos en leasing (netos)	1.031,8	165,4
Gastos diferidos	2.053,6	2.205,6
Bonos corrientes	284,8	489,3
Bonos subordinados	840,5	980,5
Otros	<u>1.076,8</u>	<u>763,5</u>
Pasivos netos	<u>8.046,2</u>	<u>7.618,0</u>
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	<u>9.029,0</u>	<u>6.314,5</u>

c) Efecto en resultados

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	MM\$	MM\$
Provisión impuestos a la renta	(15.539,1)	(15.004,4)
Ajuste provisión impuesto renta año anterior	-	723,9
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	<u>2.714,5</u>	<u>1.443,4</u>
Total	<u>(12.824,6)</u>	<u>(12.837,1)</u>

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad

Lionel Olavarría Leyton
Gerente General