

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

Estados financieros individuales

31 de diciembre de 2006

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, 26 de enero de 2007

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 2006 y 2005 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 2006 y 2005 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 4. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Banco de Crédito e Inversiones y sus filiales, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
- 4 En nuestra opinión, los mencionados estados financieros individuales presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Crédito e Inversiones al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 1.

Roberto J. Villanueva B.

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>2006</u>	<u>2005</u>		<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MMS	MMS		MMS	MMS
DISPONIBLE	<u>836.435,3</u>	<u>508.022,6</u>	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
COLOCACIONES			Acreedores en cuentas corrientes	1.234.986,0	1.087.628,8
Préstamos comerciales	3.104.278,2	2.578.905,8	Depósitos y captaciones	3.941.325,2	3.310.145,1
Préstamos para comercio exterior	640.404,4	553.278,4	Otras obligaciones a la vista o a plazo	267.453,4	258.553,2
Préstamos de consumo	764.043,9	640.121,5	Obligaciones por intermediación de documentos	192.608,3	197.264,2
Colocaciones en letras de crédito	314.566,9	362.972,7	Obligaciones por letras de crédito	267.137,4	313.815,8
Contratos de leasing	250.903,6	201.955,4	Obligaciones contingentes	<u>601.872,1</u>	<u>520.912,9</u>
Colocaciones contingentes	600.324,6	519.789,4	Total captaciones y otras obligaciones	<u>6.505.382,4</u>	<u>5.688.320,0</u>
Otras colocaciones vigentes	815.081,4	744.400,2	OBLIGACIONES POR BONOS		
Cartera vencida	<u>54.972,6</u>	<u>40.508,4</u>	Bonos corrientes	153.070,1	88.411,8
Total colocaciones	6.544.575,6	5.641.931,8	Bonos subordinados	<u>258.324,4</u>	<u>208.980,3</u>
Provisión sobre colocaciones	<u>(83.157,5)</u>	<u>(86.928,0)</u>	Total obligaciones por bonos	<u>411.394,5</u>	<u>297.392,1</u>
Total colocaciones netas	<u>6.461.418,1</u>	<u>5.555.003,8</u>	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES		
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO			FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Préstamos a instituciones financieras	-	10.252,2	Líneas de crédito Banco Central de Chile para		
Créditos por intermediación de documentos	<u>14.403,7</u>	<u>9.801,2</u>	reprogramaciones	456,2	1.097,7
Total otras operaciones de crédito	<u>14.403,7</u>	<u>20.053,4</u>	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	40.228,4	50.814,5
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN	<u>304.262,5</u>	<u>610.551,6</u>	Préstamos de instituciones financieras del país	79.738,6	104.759,6
INSTRUMENTOS DE INVERSION			Obligaciones con el exterior	689.486,6	585.254,9
Disponibles para la venta	301.065,6	246.736,4	Otras obligaciones	<u>174.607,6</u>	<u>46.550,6</u>
Hasta el vencimiento	-	-	Total préstamos de entidades financieras	<u>984.517,4</u>	<u>788.477,3</u>
Total instrumentos de inversión	<u>301.065,6</u>	<u>246.736,4</u>	CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	<u>67.333,2</u>	<u>70.866,9</u>
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	<u>73.958,9</u>	<u>66.948,8</u>	OTROS PASIVOS	<u>260.686,1</u>	<u>297.956,2</u>
OTROS ACTIVOS	<u>596.307,7</u>	<u>458.226,4</u>	Total pasivos	<u>8.229.313,6</u>	<u>7.143.012,5</u>
ACTIVO FIJO			PATRIMONIO NETO		
Activo fijo físico	132.221,2	110.630,4	Capital y reservas	464.398,1	405.015,4
Inversiones en sociedades	<u>96.839,1</u>	<u>78.231,9</u>	Otras cuentas patrimoniales	3.047,8	(1.526,3)
Total activo fijo	<u>229.060,3</u>	<u>188.862,3</u>	Utilidad del ejercicio	<u>120.152,6</u>	<u>107.903,7</u>
Total activos	<u>8.816.912,1</u>	<u>7.654.405,3</u>	Total patrimonio neto	587.598,5	511.392,8
			Total pasivos y patrimonio	<u>8.816.912,1</u>	<u>7.654.405,3</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 16 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>2006</u>	<u>2005</u>
	MM\$	MM\$
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	542.405,5	441.409,3
Utilidad por diferencias de precio	394.174,4	446.432,1
Ingresos por comisiones	85.027,3	76.104,4
Utilidad de cambio neta	-	12.331,6
Otros ingresos de operación	<u>10.992,9</u>	<u>8.945,0</u>
Total ingresos de operación	<u>1.032.600,1</u>	<u>985.222,4</u>
Gastos por intereses y reajustes	(268.916,1)	(210.648,9)
Pérdida por diferencias de precio	(384.125,3)	(457.716,0)
Gastos por comisiones	(32.813,8)	(22.868,2)
Pérdida de cambio neta	(3.390,1)	-
Otros gastos de operación	<u>(8.216,2)</u>	<u>(2.507,8)</u>
Margen bruto	<u>335.138,6</u>	<u>291.481,5</u>
Remuneraciones y gastos del personal	(90.829,6)	(78.148,1)
Gastos de administración y otros	(74.981,8)	(62.606,4)
Depreciaciones y amortizaciones	<u>(14.114,1)</u>	<u>(12.783,1)</u>
Margen neto	155.213,1	137.943,9
Provisiones por activos riesgosos	<u>(29.628,1)</u>	<u>(26.582,7)</u>
Resultado operacional	<u>125.585,0</u>	<u>111.361,2</u>
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	3.672,8	1.827,9
Gastos no operacionales	(10.678,7)	(10.678,0)
Resultado de sucursal en el exterior	1.177,5	(273,7)
Resultado por inversiones en sociedades	22.477,2	25.097,8
Corrección monetaria	<u>(3.767,9)</u>	<u>(4.757,1)</u>
Resultado antes de Impuesto a la renta	138.465,9	122.578,1
Impuesto a la renta	<u>(18.313,3)</u>	<u>(14.674,4)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>120.152,6</u>	<u>107.903,7</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 16 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>2006</u>	<u>2005</u>
	MMS	MMS
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del ejercicio	120.152,6	107.903,7
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	14.114,1	12.783,1
Provisiones por activos riesgosos	29.628,1	26.582,7
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(1.078,1)	2.154,6
Utilidad neta por inversiones en sociedades y sucursal en el exterior	(23.654,7)	(24.824,1)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(2.414,2)	(2.885,1)
Utilidad en venta de activos fijos	(1.016,6)	(8,0)
Castigo de activos recibidos en pago	1.074,9	1.902,3
Corrección monetaria	3.767,9	4.757,1
Impuesto a la renta e impuesto diferido	18.313,3	14.674,4
Otros (abonos) cargos que no representan flujos de efectivo	(1.735,7)	788,8
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	<u>7.690,1</u>	<u>(27.914,2)</u>
Total flujos operacionales	<u>164.841,7</u>	<u>115.915,3</u>
 FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(907.279,7)	(793.354,7)
Disminución (aumento) neto de inversiones	237.932,7	(85.466,6)
Compras de activos fijos	(32.929,8)	(11.149,7)
Ventas de activos fijos	2.433,6	348,9
Inversiones en sociedades y sucursales del exterior	(10.806,1)	(4.903,8)
Venta de inversiones en sociedades	2,2	1.179,4
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	15.133,4	16.252,8
Venta de bienes recibidos en pago de obligaciones o adjudicados	2.746,1	5.699,0
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	<u>(113.074,0)</u>	<u>154.493,2</u>
Total flujos de inversión	<u>(805.841,6)</u>	<u>(716.901,5)</u>
 FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de acreedores en cuenta corriente	147.353,3	100.889,6
Aumento de depósitos y captaciones	625.238,1	707.915,7
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	8.898,8	(174.568,7)
(Disminución) aumento de obligaciones por intermediación de documentos	(4.721,9)	45.625,8
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	89.959,6	(17.748,0)
Emisión de letras de crédito	18.823,0	24.066,5
Rescate de letras de crédito	(62.577,9)	(161.067,6)
Disminución de otros pasivos de corto plazo	(29.219,7)	(158.055,4)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	410,9	686,3
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(1.003,0)	(1.293,1)
Colocación de bonos	116.891,3	47.393,5
Rescate de bonos	(25.756,7)	(43.636,3)
Préstamos del exterior a largo plazo	862.987,7	746.499,5
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(851.382,8)	(696.425,7)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	169.761,3	262.574,9
Pago de otros préstamos a largo plazo	(44.395,8)	(258.680,2)
Emisión de acciones de pago	217,6	-
Dividendos pagados	<u>(50.369,4)</u>	<u>(43.984,3)</u>
Total flujos de financiamiento	<u>971.114,4</u>	<u>380.192,5</u>
 Flujo neto total	330.114,5	(220.793,7)
Efecto de inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	<u>(1.701,8)</u>	<u>(5.067,1)</u>
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	328.412,7	(225.860,8)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>508.022,6</u>	<u>733.883,4</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>836.435,3</u>	<u>508.022,6</u>

Las notas adjuntas N°s 1 a 16 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005

NOTA 1 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Información proporcionada

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

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

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

b) Intereses y reajustes

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

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

c) Corrección monetaria

El patrimonio, el activo fijo y otros saldos no monetarios, se presentan actualizados de acuerdo con la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). La aplicación de este mecanismo de ajuste significó un cargo neto a resultados ascendentes a MM\$ 3.767,9 (MM\$ 4.757,1 en 2005). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2005 se presentan actualizadas en un 2,1% y se han efectuado algunas reclasificaciones menores 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 \$ 534,43 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2006 (\$ 514,21 por US\$ 1 en 2005).

El cargo a resultados por MM\$ 3.390,1 en 2006 (abono por MM\$ 12.331,6 en 2005) correspondiente a la pérdida/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) Instrumentos para negociación

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

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

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

f) Contratos de derivados financieros.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2005, los contratos de derivados financieros fueron valorizados de acuerdo a lo siguiente:

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 valorizó los forwards y contratos a futuro de moneda al tipo de cambio observado diario y las utilidades o pérdidas resultantes fueron reconocidas en el estado de resultados sobre base devengada. Las diferencias iniciales originadas por este tipo de operaciones a futuro (descuento o prima) se amortizaron linealmente con efecto en resultados en el plazo de duración del contrato que las generó.

Contratos swaps de tasa de interés

El Banco valorizó los contratos Swaps de tasa de interés (IRS) al cierre del ejercicio 2005 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) Instrumentos de inversión

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

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

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

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

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

h) Contratos de leasing

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

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

j) Inversiones en sociedades

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

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 2006 y 2005, el abono por la diferencia de conversión ascendente a MM\$ 140,6 (cargo MM\$ 704,3 en 2005) 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 5). Las provisiones sobre colocaciones se muestran por separado rebajando el correspondiente saldo del activo; los activos restantes se presentan netos de provisiones.

l) Impuestos diferidos

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

m) Vacaciones del personal

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

n) Estado de flujos de efectivo

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

NOTA 2 – CAMBIOS CONTABLES

Con fecha 20 de diciembre de 2005, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N° 3.345, la que estableció nuevos criterios contables para la valorización de los instrumentos financieros adquiridos para negociación o inversión, instrumentos derivados, coberturas contables y bajas del balance de activos financieros. Dichas normas fueron aplicadas por el Banco a partir del 30 de junio de 2006, con efecto retroactivo al 1 de enero de 2006. Las diferencias de valorización que se originaron a partir de la aplicación inicial de esta norma, para aquellas inversiones vigentes al 31 de diciembre de 2005, fueron ajustadas directamente contra el patrimonio del Banco representando un abono de MM\$ 950,0. El ajuste retroactivo al 1 de enero de 2006 por el período de seis meses originó un cargo neto en resultados de MM\$ 2.775,8.

NOTA 3 - 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>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A empresas productivas	43.044,9	45.703,7	-	-	43.044,9	45.703,7	7.961,7	8.436,6
A sociedades de inversión	31.278,5	4.083,8	-	-	31.278,5	4.083,8	-	-
A personas naturales (**)	<u>7.301,4</u>	<u>6.821,3</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.301,4</u>	<u>6.821,3</u>	<u>5.528,7</u>	<u>5.547,7</u>
Total	<u>81.624,8</u>	<u>56.608,8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81.624,8</u>	<u>56.608,8</u>	<u>13.490,4</u>	<u>13.984,3</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 2006 y 2005 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>2006</u>				
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	Arriendo de oficina	72,1	-	72,1
	Servicios computacionales	41,5	-	31,7
	Cuenta corriente mercantil	495.697,8	-	48,5
	Boletas de garantía	76.779,0	-	-
BCI Asesoría Financiera S.A.	Arriendo de oficina	25,1	-	25,1
BCI Corredores de Seguros S.A.	Arriendo de oficina	36,2	-	36,2
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Cuenta corriente mercantil	886.756,3	-	649,4
	Servicios back office	197,4	-	165,9
	Soporte tecnológico	24,8	-	23,0
BCI Factoring S.A.	Arriendo de oficina	117,7	-	117,7
	Cuenta corriente mercantil	103.180,2	-	8.706,1
	Soporte tecnológico	21,8	-	21,8
Compañía de Normalización de Créditos – Normaliza S.A.	Comisión por servicios de cobranza	1.626,8	1.626,8	-
	Servicios computacionales	19,8	-	19,8
BCI Servicios de Personal S.A.	Servicios recibidos	2.432,2	2.432,2	-
	Reembolsos diferencias de caja	54,8	-	54,8
Análisis y Servicios S.A.	Servicios recibidos	15.137,3	15.137,3	-
	Servicios de procesamiento de datos	12,3	-	12,3
BCI Securitizadora S.A.	Cuenta corriente mercantil	29.283,2	-	272,9
BCI Seguros Generales S.A.	Seguros contratados	1.857,2	760,6	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Seguros contratados	496,1	496,1	-
Servicios de Cobranza Externa S.A.	Comisión por servicios de cobranza	1.536,6	1.536,6	-
	Otros servicios	68,0	68,0	-
Genera Corredores de Seguros Ltda.	Arriendos de oficinas	26,9	-	26,9
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	34,9	29,3	-
Artikos Chile S.A.	Outsourcing de abastecimiento	240,9	202,9	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.842,1	1.842,1	-
Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Asesorías	41,9	41,9	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.422,1	2.035,4	-
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	108,1	90,8	-

<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>2005</u>				
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	Arriendo de oficina	71,7	-	71,7
	Servicios computacionales	25,8	-	25,1
	Cuenta corriente mercantil	59.404,6	-	8,7
	Boletas de garantía	59.404,6	-	-
BCI Asesoría Financiera S.A.	Arriendo de oficina	23,7	-	18,9
BCI Corredores de Seguros S.A.	Servicios computacionales	26,1	-	21,9
	Arriendo de oficina	33,5	-	33,9
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Cuenta corriente mercantil	1.851.941,7	-	538,8
	Servicios back office	185,2	-	169,4
	Soporte tecnológico	22,4	-	20,9
BCI Factoring S.A.	Arriendo de oficina	105,4	-	105,4
	Cuenta corriente mercantil	143.134,1	-	4.393,3
	Soporte tecnológico	20,2	-	20,2
Compañía de Normalización de Créditos – Normaliza S.A.	Comisión por servicios de cobranza	922,9	922,9	-
	Servicios computacionales	26,1	-	26,1
BCI Servicios de Personal S.A.	Servicios recibidos	2.256,8	2.256,8	-
	Reembolsos diferencias de caja	42,6	-	42,6
Análisis y Servicios S.A.	Servicios recibidos	8.923,4	8.923,4	-
	Servicios procesamiento de datos	20,8	-	17,5
BCI Securitizadora S.A.	Cuenta corriente mercantil	21.025,9	-	455,9
BCI Seguros Generales S.A.	Seguros contratados	760,8	190,2	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Seguros contratados	432,4	432,4	-
Servicios de Cobranza Externa S.A.	Comisión por servicios de cobranza	1.725,1	1.725,1	-
	Otros servicios	69,7	69,7	-
Genera Corredores de Seguros Ltda.	Arriendos de oficinas	34,6	-	34,6
Editora e Impresora Cabo de Hornos S.A.	Impresión de formularios	90,7	76,2	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	24,2	20,3	-
Artikos Chile S.A.	Outsourcing de abastecimiento	111,5	93,7	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	2.260,5	2.260,5	-
Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Asesorías	28,3	28,3	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.119,4	1.781,0	-
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	104,7	87,9	-

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

NOTA 4 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

Participación en sociedades

En el balance general se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 96.839,1 (MM\$ 78.231,9 en 2005) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
	2006	2005	2006	2005	Valor de la inversión		Resultados devengados	
	%	%	MM\$	MM\$	2006	2005	2006	2005
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	7,5	57,8	7,4	57,2	(0,9)	11,8
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,90	99,90	20.186,6	15.682,7	20.166,4	15.667,1	4.499,4	4.222,6
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1.219,0	1.286,0	1.206,8	1.273,1	305,8	372,9
BCI Corredor de Bolsa S.A. (1)	99,95	99,95	26.569,7	23.199,6	26.740,4	23.188,0	3.202,5	3.801,6
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	3.089,0	2.623,0	3.058,1	2.596,8	2.888,8	2.434,1
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	18.457,0	17.267,7	18.451,5	17.262,5	5.174,0	3.992,8
BCI Servicios de Personal S.A. (2)	-	99,90	-	53,1	-	52,9	83,4	3,5
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	781,2	875,3	780,4	874,4	407,7	510,8
Compañía de Normalización de Créditos - Normaliza S.A.	99,00	99,00	694,6	600,9	687,7	594,9	1.586,5	1.636,8
BCI Adm. General de Fondos S.A.(3)	99,90	-	500,5	-	500,0	-	(4,5)	-
Empresas de Tarjetas Inteligentes S.A. (4)	-	13,33	-	12,3	-	2,3	(0,3)	(22,1)
Banco Conosur (5)	-	-	-	-	-	-	-	5.371,4
Servicios de Cobranza Externa Ltda.	99,90	99,90	1.433,4	1.581,8	1.432,0	1.580,2	434,5	308,7
Genera Corredores de Seguros Ltda.	99,00	99,90	784,0	2.675,0	776,2	2.648,3	2.684,4	2.169,0
AFT S.A.	20,00	20,00	5.985,9	6.458,4	1.197,2	1.291,7	(94,5)	(125,4)
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33	721,3	653,7	240,4	217,9	39,8	34,6
Redbanc S.A.	12,71	12,71	3.708,6	3.665,1	471,4	465,8	76,4	71,2
Servipag S.A.	50,00	50,00	3.026,2	2.513,0	1.513,1	1.256,5	256,6	215,9
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00	328,6	241,8	164,3	120,9	43,4	(186,8)
Nexus S.A.	12,90	12,90	4.724,6	4.524,6	609,5	583,7	118,4	92,8
Combank S.A. (6)	11,52	11,66	2.994,2	2.460,4	345,0	286,9	57,7	(23,3)
Subtotales					78.347,8	70.021,1	21.759,1	24.892,9
Acciones o derechos en otras sociedades (7)					18.491,3	8.210,8	718,1	204,9
Totales					96.839,1	78.231,9	22.477,2	25.097,8

- (1) Al 31 de diciembre de 2006, de acuerdo a la Circular N° 3.345 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco registró un incremento en el valor de su inversión por MM\$ 184,0 con abono a patrimonio y un cargo a resultados por MM\$ 165,9 por diferencias de criterios en la valorización de inversiones financieras.
- (2) Con fecha 29 de diciembre de 2006, Banco de Crédito e Inversiones adquirió a BCI Corredores Bolsa S.A. el 0,1% de participación en BCI Servicios de Personal S.A., obteniendo así el 100% de las acciones de dicha sociedad, produciéndose por lo tanto la absorción de ésta.
- (3) Con fecha 22 de junio de 2006, se creó la filial BCI Administradora General de Fondos S.A., en la que Banco de Crédito e Inversiones participa en un 99,90 %.
- (4) Con fecha 20 de febrero de 2006, se liquidó la sociedad Empresas de Tarjetas Inteligentes S.A.

- (5) Con fecha 14 de julio de 2005, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la fusión por absorción en Banco de Crédito e Inversiones de Banco Conosur (sociedad filial), con efecto retroactivo al 1 de julio de 2005. Esta situación implica que los saldos de las cuentas de resultado entre el ejercicio 2006 y 2005 no son comparables.
- (6) La disminución en la participación en Combanc S.A de un 11,66% a un 11,52% obedece a la suscripción y pago de acciones por un nuevo accionista.
- (7) Con fecha 7 de septiembre de 2006, el Banco adquirió 450.000 acciones de Credicorp Ltda. (Perú) en un monto de MM\$ 9.220,4.

NOTA 5 - PROVISIONES

a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2006, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 83.245,6 (MM\$ 87.035,2 en 2005), para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			Total
	Colocaciones	Bienes	Otros	
		recuperados (leasing)	activos	
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2005	74.879,3	2,5	-	74.881,8
Incorporación provisiones Banco Conosur (1)	11.244,9	-	-	11.244,9
Aplicación de las provisiones	(43.528,0)	(510,4)	-	(44.038,4)
Provisiones constituidas	61.377,4	613,0	-	61.990,4
Liberación de provisiones	(18.833,5)	-	-	(18.833,5)
Saldos al 31 de diciembre de 2005	<u>85.140,1</u>	<u>105,1</u>	<u>-</u>	<u>85.245,2</u>
Saldos actualizados para fines comparativos	<u>86.928,0</u>	<u>107,3</u>	<u>-</u>	<u>87.035,3</u>
Saldos al 1 de enero de 2006	85.140,1	105,1	-	85.245,2
Aplicación de las provisiones	(57.416,1)	(197,4)	-	(57.613,5)
Provisiones constituidas	78.665,7	180,4	-	78.846,1
Liberación de provisiones	(23.232,2)	-	-	(23.232,2)
Saldos al 31 de diciembre de 2006	<u>83.157,5</u>	<u>88,1</u>	<u>-</u>	<u>83.245,6</u>

La cuenta de resultados Provisiones por activos riesgosos incluye la utilidad por recuperación de colocaciones castigadas por MM\$ 25.985,8 (MM\$ 17.480,5 en 2005).

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.

- (1) Corresponde a las provisiones constituidas hasta la fecha de fusión por Banco Conosur.

NOTA 6 - 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>
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Saldos al 1 de enero de 2005	234.483,5	101.302,9	1.403,3	88.696,5	425.886,2
Utilidades retenidas	-	88.696,5	-	(88.696,5)	-
Dividendos pagados	-	(41.502,1)	-	-	(41.502,1)
Fluctuación de valor de inversiones de Sucursal Miami	-	-	(117,5)	-	(117,5)
Fluctuación de valores cartera permanente	-	-	(2.831,2)	-	(2.831,2)
Revalorización del patrimonio	8.441,4	5.262,8	50,5	-	13.754,7
Utilidad del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>105.684,3</u>	<u>105.684,3</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2005	<u>242.924,9</u>	<u>153.760,1</u>	<u>(1.494,9)</u>	<u>105.684,3</u>	<u>500.874,4</u>
Saldos actualizados para fines comparativos	<u>248.026,3</u>	<u>156.989,1</u>	<u>(1.526,3)</u>	<u>107.903,7</u>	<u>511.392,8</u>
Saldos al 1 de enero de 2006	242.924,9	153.760,1	(1.494,9)	105.684,3	500.874,4
Utilidades retenidas	-	105.684,3	-	(105.684,3)	-
Dividendos pagados	-	(49.430,2)	-	-	(49.430,2)
Suscripción y pago de acciones	192,1	25,5	-	-	217,6
Ajuste por cambio normativo circular N° 3.345	-	1.591,9	(641,9)	-	950,0
Fluctuación de valor de inversiones de Sucursal Miami	-	-	67,1	-	67,1
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	5.162,4	-	5.162,4
Revalorización del patrimonio	5.106,2	4.543,3	(44,9)	-	9.604,6
Utilidad del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>120.152,6</u>	<u>120.152,6</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2006	<u>248.223,2</u>	<u>216.174,9</u>	<u>3.047,8</u>	<u>120.152,6</u>	<u>587.598,5</u>

Con fecha 18 de abril de 2006, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto de MM\$ 49.430,2 (MM\$ 42.373,6 el 12 de abril de 2005), equivalente a \$ 500 por cada acción (\$ 420 en 2005), sobre un total de 98.860.310 acciones emitidas (98.814.522 acciones en 2005), quedando en consecuencia un monto de MM\$ 56.254,1 en reservas (MM\$ 48.185,5 en 2005).

Durante el año 2006, se suscribieron y pagaron 45.788 acciones, quedando el Capital del Banco, a esa fecha, representado por 98.860.310 acciones.

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>2006</u>	<u>2005</u>
	MMS	MMS
Capital básico	467.445,9	403.489,1
Activos totales computables	9.189.354,9	8.042.252,6
Porcentajes	5,09%	5,02%
Patrimonio efectivo	715.766,5	602.635,0
Activos ponderados por riesgo	6.984.418,4	5.831.624,9
Porcentajes	10,25%	10,33%

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

NOTA 7 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	233.204,7	460.399,1
Instrumentos de la Tesorería General de la República	193,8	1.005,3
Otros instrumentos fiscales	<u>73,8</u>	<u>464,8</u>
Subtotal	<u>233.472,3</u>	<u>461.869,2</u>
Otros Instrumentos Financieros		
Pagares de depósitos en bancos del país	61.546,2	114.220,4
Bonos de otras empresas del país	9.244,0	81,9
Otros instrumentos emitidos en el país	-	4.747,9
Otros instrumentos del exterior	<u>-</u>	<u>29.632,2</u>
Subtotal	<u>70.790,2</u>	<u>148.682,4</u>
Total	<u><u>304.262,5</u></u>	<u><u>610.551,6</u></u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 60.288,4 y MM\$ 88.679,0 al 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente. Bajo Otros instrumentos financieros no se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 7 días al cierre de cada ejercicio.

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE INVERSION

a) Inversiones disponibles para la venta:

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

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	123.236,1	126.926,6
Instrumentos de la Tesorería General de la República	1.925,4	3.762,3
Otros instrumentos fiscales	<u>16.042,3</u>	<u>12.114,2</u>
Subtotal	<u>141.203,8</u>	<u>142.803,1</u>
Otros Instrumentos Financieros		
Pagares de depósitos en bancos del país	3.026,4	-
Letras hipotecarias de bancos del país	56.793,0	22.868,2
Bonos de bancos del país	5.646,5	16.103,2
Bonos de otras empresas del país	59.168,3	61.519,0
Otros instrumentos emitidos en el país	16,8	1.104,3
Otros instrumentos del exterior	<u>35.210,8</u>	<u>2.338,6</u>
Subtotal	<u>159.861,8</u>	<u>103.933,3</u>
Total	<u><u>301.065,6</u></u>	<u><u>246.736,4</u></u>

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 132.687,4 y MM\$ 107.449,4 al 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente. Bajo Otros Instrumentos Financieros se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM\$ 16,8 y MM\$ 1.025,0 al 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 7 días al cierre de cada ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2006 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$ 5.162,4, registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

b) Inversiones mantenidas al vencimiento:

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, el Banco no ha designado inversiones al vencimiento.

NOTA 9 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a) Vencimiento de colocaciones y otros activos financieros.

A continuación se muestran las colocaciones y otros activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2006. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, estos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que pueden ser vendidos

	Hasta un <u>año</u>	Más de un año hasta tres <u>años</u>	Más de tres años hasta seis <u>años</u>	Más de seis <u>años</u>	<u>Total</u>
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
COLOCACIONES (*)					
Préstamos comerciales y otros	2.415.399,9	701.295,2	641.520,2	404.466,9	4.162.682,2
Créditos hipotecarios para vivienda	58.553,6	118.076,6	174.755,6	599.022,7	950.408,5
Préstamos de consumo	362.466,7	296.615,2	94.621,5	2.944,4	756.647,8
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO					
Créditos por intermediación de documentos	14.403,7	-	-	-	14.403,7
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	275.408,6	17.220,6	234,0	11.399,3	304.262,5
INSTRUMENTOS DE INVERSION					
Disponibles para la venta	8.707,4	141.812,2	44.100,7	106.445,3	301.065,6
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	36.136,9	8.235,1	6.933,3	22.653,6	73.958,9

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio con vencimiento en los períodos que se indican. Por consiguiente, se excluyen las colocaciones contingentes, los créditos traspasados a cartera vencida, como asimismo los créditos morosos que no han sido traspasados a cartera vencida que ascendían a MMS\$ 19.539,9, de los cuales MMS\$ 6.665,6 tenían una morosidad inferior a 30 días.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones, agrupadas según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2006:

	Hasta un <u>año</u>	Más de un año hasta tres <u>años</u>	Más de tres años hasta seis <u>años</u>	Más de seis <u>años</u>	<u>Total</u>
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)					
Depósitos y captaciones	3.170.859,7	534.628,5	106.728,8	-	3.812.217,0
Otras obligaciones a plazo	28.785,6	-	-	-	28.785,6
Obligaciones por intermediación de documentos	192.608,3	-	-	-	192.608,3
Obligaciones por letras de crédito	18.670,9	48.170,6	66.933,3	133.362,6	267.137,4
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS	7.748,5	105.795,3	92.045,0	205.805,7	411.394,5

	Hasta un año	Más de un año hasta tres años	Más de tres años hasta seis años	Más de seis años	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE					
Líneas de crédito por reprogramaciones	56,6	80,8	126,7	192,1	456,2
Otras obligaciones con el Banco Central	40.228,4	-	-	-	40.228,4
Préstamos de instituciones financieras del país	79.738,6	-	-	-	79.738,6
Obligaciones con el exterior	664.339,5	23.159,3	-	1.987,8	689.486,6
Otras obligaciones	144.879,3	23.254,4	5.885,0	588,9	174.607,6
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	30.928,0	7.312,0	6.089,1	23.004,1	67.333,2

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

NOTA 10 - 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 (*)		2006	2005
	2006	2005	2006	2005		
MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	
<u>Activos</u>						
Fondos disponibles	593.163,6	153.694,3	-	-	593.163,6	153.694,3
Colocaciones efectivas	2.020.102,8	1.662.401,5	93.812,5	54.983,2	2.113.915,3	1.717.384,7
Colocaciones contingentes	614.681,7	479.814,9	785,2	564,4	615.466,9	480.379,3
Instrumentos para negociación	-	211.561,6	15.730,6	21.184,4	15.730,6	232.746,0
Instrumentos de inversión	65.884,7	4.285,8	3.384,6	6.598,0	69.269,3	10.883,8
Contratos derivados	50.806,3	2.743,8	-	-	50.806,3	2.743,8
Otros activos	<u>177.328,1</u>	<u>94.757,2</u>	<u>1.797,7</u>	<u>-</u>	<u>179.125,8</u>	<u>94.757,2</u>
Total activos	<u>3.521.967,2</u>	<u>2.609.259,1</u>	<u>115.510,6</u>	<u>83.330,0</u>	<u>3.637.477,8</u>	<u>2.692.589,1</u>
<u>Pasivos</u>						
Depósitos y captaciones	1.182.408,9	816.627,3	1.121,9	164,3	1.183.530,8	816.791,6
Obligaciones contingentes	618.906,9	482.461,6	-	-	618.906,9	482.461,6
Obligaciones con bancos del país	77.136,5	85.246,2	-	-	77.136,5	85.246,2
Obligaciones con bancos del exterior	1.289.769,4	1.072.577,0	-	-	1.289.769,4	1.072.577,0
Contratos derivados	47.131,6	2.561,1	-	-	47.131,6	2.561,1
Otros pasivos	<u>597.040,5</u>	<u>389.677,8</u>	<u>1.797,7</u>	<u>619,2</u>	<u>598.838,2</u>	<u>390.297,0</u>
Total pasivos	<u>3.812.393,8</u>	<u>2.849.151,0</u>	<u>2.919,6</u>	<u>783,5</u>	<u>3.815.313,4</u>	<u>2.849.934,5</u>

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

NOTA 11 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

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

		Al 31 de diciembre de 2006				
		Monto nominal del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
		Menos de 3 meses	Entre 3 meses y un año	Más de un año	Activos	Pasivos
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para cobertura contable	Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)					
Swaps de tasas de interés	(VR)	-	-	25.608,1	23.945,1	(24.294,6)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	-	25.608,1	23.945,1	(24.294,6)
Derivados mantenidos para negociación						
Forwards de monedas		2.925.155,6	2.269.591,6	327.633,2	35.113,1	(30.417,0)
Swaps de tasas de interés		344.705,7	881.286,4	2.341.072,4	14.882,6	(12.260,4)
Swaps de monedas y tasas		-	-	10.340,8	-	(361,2)
Futuros de tasa de interés		-	8.016,5	-	18,1	-
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación		3.269.861,3	3.158.894,5	2.679.046,4	50.013,8	(43.038,6)
Total activos/(pasivos) por derivados financieros		3.269.861,3	3.158.894,5	2.704.654,5	73.958,9	(67.333,2)

NOTA 12 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MM\$	MM\$
Valores en custodia	2.045.114,4	1.720.531,6
Créditos aprobados y no desembolsados	1.124.141,6	985.538,1
Cobranzas del exterior	100.508,7	61.173,8
Contratos de leasing suscritos cuyos bienes no se han entregado	76.851,4	47.465,7
Documentos en cobranza del país	48.529,4	53.839,7

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

NOTA 13 - 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>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Cuentas corrientes	21.619,7	18.574,3	821,7	407,5
Líneas de crédito	17.393,2	17.186,1	4.638,5	2.498,3
Tarjetas de cajeros automáticos	11.705,7	11.428,5	8.998,7	8.370,2
Tarjetas de crédito	8.395,8	7.404,6	5.406,3	4.497,4
Cuentas de ahorro	4.416,7	3.864,7	-	-
Convenios compañía de seguros	4.006,6	1.201,3	-	-
Cartas de crédito, avales, finanzas y otras operaciones contingentes	3.678,8	3.208,5	-	-
Comisión de prepago banca de personas	2.694,6	2.002,6	-	-
Cobranza de documentos	2.636,5	2.855,7	3.705,6	3.135,2
Operaciones en moneda extranjera	1.455,5	1.286,2	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	655,3	342,6	217,3	114,1
Comisiones por evaluación de clientes	-	-	4.290,5	2.942,2
Consumo de comisiones diferidas	-	-	3.684,3	574,3
Otros	<u>6.368,9</u>	<u>6.749,3</u>	<u>1.050,9</u>	<u>329,0</u>
Total	<u>85.027,3</u>	<u>76.104,4</u>	<u>32.813,8</u>	<u>22.868,2</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 14 - INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MMS\$	MMS\$
Ingresos no operacionales:		
Ingresos por venta de bienes castigados	1.297,4	1.139,8
Arriendos percibidos	301,7	231,4
Recuperación de gastos	437,1	293,0
Recuperaciones de gastos de leasing	41,2	14,3
Utilidad en venta de activos fijos	1.016,6	8,0
Reverso de provisiones	398,3	-
Otros menores	<u>180,5</u>	<u>141,4</u>
Total	<u>3.672,8</u>	<u>1.827,9</u>

	2006 MM\$	2005 MM\$
Gastos no operacionales:		
Amortización menor valor de inversiones por compra de acciones	3.967,9	3.966,1
Castigos bienes recibidos en pago	1.074,9	1.902,6
Otros castigos	3.436,9	2.478,4
Provisión de eventualidades	695,0	783,4
Indemnizaciones	497,6	726,7
Donaciones	581,0	731,8
Otros menores	<u>425,4</u>	<u>89,0</u>
Total	<u><u>10.678,7</u></u>	<u><u>10.678,0</u></u>

NOTA 15 - 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>2006</u> MM\$	<u>2005</u> MM\$
Participación sobre las utilidades	1.048,0	907,3
Honorarios	764,0	628,1
Dietas	100,4	86,1
Otros	<u>12,3</u>	<u>13,8</u>
Total	<u><u>1.924,7</u></u>	<u><u>1.635,3</u></u>

Las remuneraciones canceladas al Directorio durante el 2006 fueron acordadas por la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de abril de 2006.

NOTA 16 - IMPUESTOS A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta

La provisión para Impuesto a la Renta de Primera Categoría se determinó a base de las disposiciones legales vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM\$ 21.946,7 (MM\$ 11.928,6 en 2005) el que se presenta bajo Otros pasivos, neto de los pagos provisionales mensuales efectuados por MM\$ 13.644,8 (bajo Otros activos, neteando los pagos provisionales mensuales efectuados por MM\$ 19.181,0 en 2005).

b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

<u>Diferencia temporal</u>	Saldos al 31 de diciembre de	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MMS\$	MMS\$
ACTIVOS		
Provisiones sobre colocaciones	15.831,0	14.240,8
Provisión vacaciones y bonos al personal	1.976,9	1.815,1
Intermediación de documentos	887,0	596,3
Contratos de leasing (netos)	1.390,6	-
Contratos derivados	-	88,6
Otros	<u>4.175,5</u>	<u>3.808,6</u>
Activos netos	<u>24.261,0</u>	<u>20.549,4</u>
PASIVOS		
Activo fijo	2.515,0	3.058,6
Activos en leasing (netos)	-	959,1
Gastos diferidos	4.460,3	3.631,6
Bonos subordinados	4.479,6	4.144,9
Contratos derivados	511,5	-
Otros	<u>903,7</u>	<u>997,7</u>
Pasivos netos	<u>12.870,1</u>	<u>12.791,9</u>
Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	<u><u>11.390,9</u></u>	<u><u>7.757,5</u></u>

Los saldos de Impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2005 incluyen aquellos provenientes de Banco Conosur, producto de la fusión efectuada con efecto a contar del 1 de julio de 2005, por lo cual considera un importe neto de MMS\$ 952,8 que no presenta efectos en los resultados del Banco.

c) Efecto en resultados

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	MM\$	MM\$
Provisión impuestos a la renta	(21.946,7)	(11.928,6)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	<u>3.633,4</u>	<u>(2.745,8)</u>
Total	<u><u>(18.313,3)</u></u>	<u><u>(14.674,4)</u></u>

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad

Mario Gómez Dubravcic
Gerente General Subrogante