

## BANCO CREDITO INVERSIONES

Estados financieros individuales

31 de diciembre de 2003

## 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, 22 de enero de 2004

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 2003 y 2002 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 2003 y 2002 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 2003 y 2002, 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>2003</u>	<u>2002</u>		<u>2003</u>	<u>2002</u>
	MMS	MMS		MMS	MMS
DISPONIBLE	<u>533.550,2</u>	<u>438.748,7</u>	CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
COLOCACIONES			Acreedores en cuentas corrientes	793.665,0	718.987,8
Préstamos comerciales	1.619.503,5	1.373.557,3	Depósitos y captaciones	1.856.828,7	1.790.699,3
Préstamos para comercio exterior	405.664,6	375.213,7	Otras obligaciones a la vista o a plazo	393.281,9	394.406,5
Préstamos de consumo	248.529,8	212.017,6	Obligaciones por intermediación de documentos	94.418,2	69.062,9
Colocaciones en letras de crédito	557.633,7	456.265,2	Obligaciones por letras de crédito	525.633,9	406.136,3
Contratos de leasing	98.580,7	91.589,3	Obligaciones contingentes	<u>293.067,3</u>	<u>303.378,9</u>
Colocaciones contingentes	292.836,7	302.362,1	Total captaciones y otras obligaciones	<u>3.956.895,0</u>	<u>3.682.671,7</u>
Otras colocaciones vigentes	412.464,7	432.248,7	OBLIGACIONES POR BONOS		
Cartera vencida	<u>41.051,1</u>	<u>36.040,5</u>	Bonos corrientes	43.380,2	44.361,1
Total colocaciones	<u>3.676.264,8</u>	<u>3.279.294,4</u>	Bonos subordinados	<u>126.496,2</u>	<u>103.608,6</u>
Provisión sobre colocaciones	<u>(61.225,7)</u>	<u>(55.355,8)</u>	Total obligaciones por bonos	<u>169.876,4</u>	<u>147.969,7</u>
Total colocaciones netas	<u>3.615.039,1</u>	<u>3.223.938,6</u>	PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO			Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	3.033,6	3.899,1
Préstamos a instituciones financieras	8.000,5	35.352,9	Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	89.639,5	89.336,8
Créditos por intermediación de documentos	<u>26.530,5</u>	<u>33.702,1</u>	Préstamos de instituciones financieras del país	163.326,7	59.021,2
Total otras operaciones de crédito	<u>34.531,0</u>	<u>69.055,0</u>	Obligaciones con el exterior	433.859,5	343.892,6
INVERSIONES			Otras obligaciones	<u>31.587,3</u>	<u>30.121,0</u>
Documentos del Banco Central de Chile y Tesorería	419.104,0	512.602,9	Total préstamos de entidades financieras	<u>721.446,6</u>	<u>526.270,7</u>
Otras inversiones financieras	314.759,0	228.747,3	OTROS PASIVOS	<u>141.697,0</u>	<u>87.886,4</u>
Documentos intermediados	94.664,2	69.715,0	Total pasivos	<u>4.989.915,1</u>	<u>4.444.798,5</u>
Activos para leasing	12.399,9	10.194,1	PROVISIONES VOLUNTARIAS	<u>10.000,0</u>	<u>8.080,0</u>
Bienes recibidos en pago o adjudicados	6.385,1	5.491,5	PATRIMONIO NETO		
Otras inversiones no financieras	<u>1.195,3</u>	<u>1.144,0</u>	Capital y reservas	286.562,0	255.300,5
Total inversiones	<u>848.507,5</u>	<u>827.894,8</u>	Otras cuentas patrimoniales	1.291,9	1.910,2
OTROS ACTIVOS	<u>197.079,0</u>	<u>84.147,7</u>	Utilidad del ejercicio	<u>73.681,8</u>	<u>58.051,9</u>
ACTIVO FIJO			Total patrimonio neto	<u>361.535,7</u>	<u>315.262,6</u>
Activo fijo físico	91.859,0	89.357,9	Total pasivos y patrimonio	<u>5.361.450,8</u>	<u>4.768.141,1</u>
Inversiones en sociedades	<u>40.885,0</u>	<u>34.998,4</u>			
Total activo fijo	<u>132.744,0</u>	<u>124.356,3</u>			
Total activos	<u>5.361.450,8</u>	<u>4.768.141,1</u>			

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES

ESTADO DE RESULTADOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	MMS	MMS
<b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>		
Ingresos por intereses y reajustes	256.523,7	309.504,7
Utilidad por intermediación de documentos	13.186,2	14.712,6
Ingresos por comisiones	61.037,4	48.694,4
Utilidad de cambio neta	26.495,5	-
Otros ingresos de operación	<u>3.207,5</u>	<u>4.030,2</u>
Total ingresos de operación	360.450,3	376.941,9
Gastos por intereses y reajustes	(106.757,6)	(156.628,3)
Pérdida por intermediación de documentos	(7.250,9)	(6.179,5)
Gastos por comisiones	(15.574,5)	(12.257,8)
Pérdida de cambio neta	-	(479,1)
Otros gastos de operación	<u>(844,5)</u>	<u>(628,9)</u>
Margen bruto	230.022,8	200.768,3
Remuneraciones y gastos del personal	(61.670,2)	(57.469,6)
Gastos de administración y otros	(43.500,5)	(40.355,4)
Depreciaciones y amortizaciones	<u>(11.845,9)</u>	<u>(12.092,7)</u>
Margen neto	113.006,2	90.850,6
Provisiones por activos riesgosos	(37.444,0)	(33.377,9)
Recuperación de colocaciones castigadas	<u>7.444,9</u>	<u>6.791,7</u>
Resultado operacional	83.007,1	64.264,4
<b>RESULTADOS NO OPERACIONALES</b>		
Ingresos no operacionales	3.724,1	1.493,9
Gastos no operacionales	(7.465,7)	(7.890,0)
Resultado de sucursal en el exterior	(975,3)	1.531,6
Resultado por inversiones en sociedades	11.681,1	10.750,7
Corrección monetaria	<u>(1.765,5)</u>	<u>(2.430,7)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	88.205,8	67.719,9
Impuesto a la renta	<u>(12.524,0)</u>	<u>(9.668,0)</u>
Excedente	75.681,8	58.051,9
Provisiones voluntarias	<u>(2.000,0)</u>	<u>-</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u>73.681,8</u>	<u>58.051,9</u>

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

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	MMS	MMS
<b>FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>		
Utilidad del ejercicio	73.681,8	58.051,9
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	11.920,8	12.433,9
Provisiones por activos riesgosos	37.444,0	33.377,9
Provisiones voluntarias	2.000,0	-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	486,2	(335,9)
Utilidad por inversiones en sociedades y sucursal en el exterior	(10.705,8)	(12.282,2)
Utilidad en venta de inversiones	(3.312,5)	-
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(830,5)	(3.378,9)
Pérdida en venta de activos fijos	680,1	494,9
Castigo de activos recibidos en pago	2.010,2	3.389,9
Corrección monetaria	1.765,6	2.430,7
Impuesto a la renta e impuesto diferido	12.524,0	9.668,0
Otros cargos que no representan flujos de efectivo	1.888,7	69,5
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	<u>18.705,2</u>	<u>12.872,7</u>
Total flujos operacionales	<u>148.257,8</u>	<u>116.792,4</u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Aumento neto en colocaciones	(438.400,3)	(536.529,2)
Aumento neto de inversiones	(20.260,0)	(193.827,8)
Compras de activos fijos	(10.997,9)	(6.515,1)
Ventas de activos fijos	3,0	279,9
Inversiones en sociedades y sucursales del exterior	(6.134,7)	(2.348,8)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	6.645,9	7.478,5
Venta de bienes recibidos en pago de obligaciones o adjudicados	4.749,4	10.345,9
Diminución (aumento) neto de otros activos y pasivos	(90.662,9)	51.535,0
Venta de inversión en sociedades	<u>9.525,8</u>	<u>-</u>
Total flujos de inversión	<u>(545.531,7)</u>	<u>(669.581,6)</u>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento de acreedores en cuenta corriente	74.659,6	85.687,8
Aumento de depósitos y captaciones	81.698,3	207.900,0
(Disminución) aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	(1.122,6)	108.527,2
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	25.359,4	(2.032,8)
Aumento de préstamos del exterior corto plazo	37.390,3	26.701,9
Emisión de letras de crédito	257.494,5	141.493,4
Rescate de letras de crédito	(132.928,4)	(159.663,4)
Aumento de otros pasivos de corto plazo	107.086,0	4.700,8
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	22,7	3.066,9
Pago de préstamos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(798,0)	(4.167,4)
Colocación de bonos	25.275,8	19.512,5
Rescate de bonos	(5.800,0)	(6.702,7)
Préstamos del exterior a largo plazo	506.629,7	375.581,0
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(454.068,4)	(206.760,1)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	2.827,4	1.897,9
Pago de otros préstamos a largo plazo	(3.072,9)	(4.043,7)
Emisión de acciones de pago	595,2	598,2
Dividendos pagados	<u>(27.385,6)</u>	<u>(26.554,7)</u>
Total flujos de financiamiento	<u>493.863,0</u>	<u>565.742,8</u>
Flujo neto total	96.589,1	12.953,6
EFFECTO DE INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>(1.787,6)</u>	<u>(748,4)</u>
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	94.801,5	12.205,2
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>438.748,7</u>	<u>426.543,5</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>533.550,2</u>	<u>438.748,7</u>

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

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2003 Y 2002

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\$ 1.765,5 (MM\$ 2.430,7 en 2002). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2002 se presentan actualizadas en un 1,0 %.

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 \$ 599,42 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2003 (\$ 712,38 por US\$ 1 en 2002).

El abono a resultados por MM\$ 26.495,5 en 2003 (cargo por MM\$ 479,1 en 2002) correspondiente a la utilidad / pérdida de cambio neta, incluye tanto los resultados obtenidos en operaciones de cambio, como el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera.

e) 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 cargo neto a los resultados del ejercicio ascendente a MM\$ 486,2 (abono neto de MM\$ 335,9 en 2002), 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 cargo a la cuenta patrimonial Fluctuación de valor de inversiones ascendente a MM\$ 44,1 (MM\$ 82,2 en 2002 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 (VPP).

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 2003 y 2002, el cargo por la diferencia de conversión ascendente a MM\$ 1.293,6 (MM\$ 507,3 en 2002) 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

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, las instituciones financieras pueden constituir provisiones especiales, denominadas "Provisiones voluntarias", que pueden ser computadas como patrimonio efectivo para el cumplimiento de diversas regulaciones contenidas en esa ley.

El monto que se mantiene constituido al cierre de cada ejercicio y sus efectos en los resultados, se muestran por separado en el balance general y 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>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	M\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A empresas productivas	18.300,5	16.768,9	-	-	18.300,5	16.768,9	501,2	416,2
A sociedades de inversión	11.821,2	3.630,5	-	-	11.821,2	3.630,5	-	-
A personas naturales (**)	<u>3.915,0</u>	<u>1.507,2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.915,0</u>	<u>1.507,2</u>	<u>2.352,7</u>	<u>1.233,1</u>
Total	<u>34.036,7</u>	<u>21.906,6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34.036,7</u>	<u>21.906,6</u>	<u>2.853,9</u>	<u>1.649,3</u>

(\*) Las garantías señaladas incluyen sólo aquellas que se consideran validas 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>2003</u>				
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	Arriendo de oficina	66,1	-	66,1
	Servicios computacionales	28,6	-	28,6
	Cuenta corriente mercantil	350,0	-	-
	Boleta de garantía	6.400,7	-	22,1
BCI Asesoría Financiera S.A.	Asesorías financieras	19,3	19,3	-
	Servicios de promoción	67,2	-	67,2
BCI Corredores de Seguros S.A.	Arriendo de oficina	28,6	-	28,6
	Cuenta corriente mercantil	62,0	-	18,8
BCI Corredor de Bolsa S.A.	Servicios back office	117,8	-	117,8
	Soporte tecnológico	24,9	-	24,9
	Arriendo de oficina	28,6	-	28,6
	Arriendo de oficina	96,4	-	96,4
BCI Factoring S.A.	Servicios computacionales	17,6	-	17,6
	Cuenta corriente mercantil	59.620,6	-	1.221,3
	Comisión por servicios de cobranza	214,2	210,2	-
Compañía de Normalización de Créditos - Normaliza S.A.	Servicios computacionales	37,3	-	37,3
	Arriendo de bienes inmuebles	16,5	16,5	-
	Servicios administrativos	8,8	-	8,8
	Servicios recibidos	1.860,2	1.860,2	-
BCI Servicios de Personal S.A.	Servicios recibidos	3.082,2	3.082,2	-
	Servicios de procesamiento de datos	19,7	-	19,7
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.900,7	1.900,7	-
	Asesorías	28,7	28,7	-
Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Operación de cajeros automáticos	1.807,4	1.807,4	-
Redbanc S.A.	Impresión de formularios	75,2	75,2	-
Vigamil S.A.C.	Seguros contratados	1.041,2	1.041,2	-
BCI Seguros Generales S.A.	Seguros contratados	2.497,0	2.497,0	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Outsourcing de abastecimiento	57,2	57,2	-
Artikos Chile S.A.	Asesoría y representación	72,2	60,7	-
<u>2002</u>				
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	Arriendo de oficina	65,9	-	65,9
	Servicios computacionales	29,9	-	29,9
BCI Corredores de Seguros S.A.	Servicios de promoción	132,7	-	132,7
	Arriendo de oficina	28,0	-	28,0
BCI Factoring S.A.	Arriendo de oficina	87,4	-	87,4
	Servicios computacionales	18,8	-	18,8
	Cuenta corriente mercantil	7.195,0	-	3,0
Compañía de Normalización de Créditos - Normaliza S.A.	Comisión por servicios de cobranza	191,0	143,0	-
	Servicios computacionales	35,0	-	35,0
	Arriendo de bienes inmuebles	15,9	15,9	-
	Servicios administrativos	8,6	-	8,6
	Servicios recibidos	1.914,1	1.914,1	-
BCI Servicios de Personal S.A.	Servicios recibidos	3.296,8	3.296,8	-
	Servicios de procesamiento de datos	19,3	-	19,3
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	2.134,5	2.134,5	-
	Asesorías	55,6	55,6	-
Editora e Impresora Cabo de Hornos S.A.	Asesorías	28,7	28,7	-
Galería de Arte Patricia Ready Ltda.	Operación de cajeros automáticos	1.599,5	1.599,5	-
Redbanc S.A.	Impresión de formularios	120,6	120,6	-
Vigamil S.A.C.	Seguros contratados	926,7	926,7	-
BCI Seguros Generales S.A.	Seguros contratados	409,7	409,7	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Seguros contratados	409,7	409,7	-

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

## NOTA 3 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

## Participación en sociedades

En el balance se presentan inversiones en sociedades por MM\$ 40.885,0 (MM\$ 34.998,4 en 2002) según el siguiente detalle:

Sociedad	Participación del Banco		Patrimonio de la sociedad		Inversión			
	2003	2002	2003	2002	Valor de la inversión		Resultados devengados	
	%	%	MM\$	MM\$	2003	2002	2003	2002
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	22,1	39,2	21,9	38,8	(16,9)	(111,5)
BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.	99,90	99,90	8.506,1	4.795,1	8.497,6	4.790,3	3.707,3	2.929,2
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1.182,5	930,0	1.170,7	920,7	643,2	495,2
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	13.488,8	10.360,6	13.482,1	10.355,4	3.126,7	2.327,2
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	778,1	630,1	770,3	623,8	612,8	463,7
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	8.924,7	8.173,1	8.922,0	8.170,6	3.156,9	2.446,7
BCI Servicios de Personal S.A.	99,90	99,90	73,2	51,4	73,1	51,3	27,3	5,7
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	765,2	635,8	764,4	635,2	405,3	278,4
Compañía de Normalización de Créditos – Normaliza S.A.	99,00	99,00	451,9	423,6	447,4	419,4	1.277,0	856,9
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33	596,6	462,8	198,9	154,3	44,6	12,4
Redbanc S.A.	12,71	12,71	4.013,6	3.465,8	510,1	440,5	145,3	76,4
Servipag S.A.	50,00	50,00	1.622,5	1.446,9	811,3	723,5	87,8	50,8
Solución Financiera de Crédito del Perú	-	34,98	-	18.655,3	-	6.525,6	433,6	2.151,1
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00	406,7	(137,9)	203,4	(68,9)	(1.996,2)	(1.256,2)
Nexus S.A.	12,90	12,90	3.821,1	3.418,9	492,9	441,1	71,0	24,2
Empresas de Tarjetas Inteligentes S.A.	13,33	13,33	428,4	588,1	57,1	78,4	(21,3)	(72,8)
Subtotales					36.423,2	34.300,0	11.704,4	10.677,4
Acciones o derechos en otras sociedades					4.461,8	698,4	(23,3)	73,3
Totales					40.885,0	34.998,4	11.681,1	10.750,7

Con fecha 6 de junio de 2003 el Banco concurre al aumento de capital de la sociedad Artikos Chile S.A., adquiriendo 5.000 acciones por un valor de MM\$ 2.282,2, manteniendo así el porcentaje de participación en dicha Sociedad.

Con fecha 31 de marzo de 2003, el Banco vende su participación en la sociedad Solución Financiera de Crédito del Perú en MM\$ 9.525,8.

## NOTA 4 - PROVISIONES

## a) Provisiones para cubrir activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2003, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$ 61.273,4 (MM\$ 55.545,9 en 2002), correspondientes a las provisiones mínimas exigidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para cubrir eventuales pérdidas.

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

	Provisiones sobre			Total
	Colocaciones	Bienes recuperados (leasing)	Otros activos	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2002	48.602,3	145,3	-	48.747,6
Aplicación de las provisiones	(26.350,0)	(449,1)	-	(26.799,1)
Provisiones constituidas	52.084,3	492,0	-	52.576,3
Liberación de provisiones	<u>(19.528,8)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19.528,8)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2002	<u>54.807,8</u>	<u>188,2</u>	<u>-</u>	<u>54.996,0</u>
Saldos actualizados para fines comparativos	<u>55.355,8</u>	<u>190,1</u>	<u>-</u>	<u>55.545,9</u>
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	<u>(16.729,8)</u>	<u>(12,9)</u>	<u>-</u>	<u>(16.742,7)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2003	<u>61.225,7</u>	<u>47,7</u>	<u>-</u>	<u>61.273,4</u>

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

Además de las provisiones para cubrir activos riesgosos señaladas en la letra a) de esta nota, el Banco mantiene provisiones voluntarias por un total de MM\$ 10.000,0 (MM\$ 8.080,0 en 2002). Por concepto de constitución de estas provisiones se cargó MM\$ 2.000,0 a resultados del ejercicio 2003.

## NOTA 5 - PATRIMONIO

## a) Patrimonio

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

	<u>Capital pagado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otras cuentas</u>	<u>Resultado ejercicio</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2002	217.924,9	129,3	1.915,3	52.307,3	272.276,8
Utilidades retenidas	-	52.307,3	-	(52.307,3)	-
Dividendos pagados	-	(25.575,7)	-	-	(25.575,7)
Suscripción y pago de acciones	561,6	18,2	-	-	579,8
Revalorización del patrimonio	6.549,8	857,4	57,4	-	7.464,6
Fluctuación de valor de inversiones de Sucursal Miami	-	-	(81,4)	-	(81,4)
Utilidad del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57.477,1</u>	<u>57.477,1</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2002	<u>225.036,3</u>	<u>27.736,5</u>	<u>1.891,3</u>	<u>57.477,1</u>	<u>312.141,2</u>
Saldos actualizados para fines comparativos	<u>227.286,7</u>	<u>28.013,8</u>	<u>1.910,2</u>	<u>58.051,9</u>	<u>315.262,6</u>
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
Revalorización del patrimonio	2.249,4	1.045,1	16,1	-	3.310,6
Fluctuación de valor de inversiones de Sucursal Miami	-	-	(44,1)	-	(44,1)
Ajuste por diferencia de conversión	-	-	(571,4)	-	(571,4)
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>

Con fecha 15 de abril de 2003, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó repartir un dividendo por un monto de MM\$ 27.578,7 (MM\$ 25.575,7 el 9 de abril de 2002), equivalente a \$ 280 por cada acción (\$ 260 en 2002), sobre un total de 98.495.229 emitidas (98.368.129 en 2002), quedando en consecuencia un monto de MM\$ 29.898,4 en reservas (MM\$ 26.731,6 en 2002).

Al 31 de diciembre de 2003 se suscribieron y pagaron 132.992 acciones (133.869 acciones en 2002), quedando el capital del Banco representado por 98.595.967 acciones (98.462.975 en 2002).

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.

## 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, esta institución presenta la siguiente situación:

	Al 31 de diciembre	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	MMS	MMS
Capital básico (*)	287.853,9	257.210,7
Activos totales computables	5.613.181,3	5.076.061,8
Porcentajes	5,13%	5,07 %
Patrimonio efectivo (**)	405.760,8	351.715,7
Activos ponderados por riesgo	3.792.248,5	3.397.992,0
Porcentajes	10,70%	10,35 %

(\*) 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 voluntarias.

## NOTA 6 - INVERSIONES

## a) Inversiones financieras

Instrumentos	Tipo de cartera						Ajustes a mercado				Total	
	Permanente		No permanente		Subtotal		Contra resultados		Contra patrimonio		2003	2002
	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Banco Central de Chile	-	-	499.037,2	564.986,0	499.037,2	564.986,0	353,0	(37,9)	-	-	499.390,2	564.948,1
Tesorería General de la República u otros Organismos del Estado	-	-	14.388,0	17.200,5	14.388,0	17.200,5	(19,7)	165,1	-	-	14.368,3	17.365,6
Instituciones financieras del país	-	-	249.939,8	165.343,7	249.939,8	165.343,7	9,4	680,6	-	-	249.949,2	166.024,3
Inversiones en el exterior	-	-	8.732,8	23.245,7	8.732,8	23.245,7	87,3	(186,7)	-	-	8.820,1	23.059,0
Otras Inversiones en el país	<u>1.096,9</u>	<u>1.016,2</u>	<u>54.826,4</u>	<u>38.270,9</u>	<u>55.923,3</u>	<u>39.287,1</u>	<u>76,1</u>	<u>381,1</u>	-	-	<u>55.999,4</u>	<u>39.668,2</u>
Total	<u>1.096,9</u>	<u>1.016,2</u>	<u>826.924,2</u>	<u>809.046,8</u>	<u>828.021,1</u>	<u>810.063,0</u>	<u>506,1</u>	<u>1.002,2</u>	-	-	<u>828.527,2</u>	<u>811.065,2</u>

Los instrumentos se presentan clasificados según los emisores u obligados al pago. Este cuadro incluye, a nivel de totales, un monto de MM\$ 94.664,2 por instrumentos vendidos con pacto de retrocompra (MM\$ 69.715,0 en 2002).

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002, la cartera permanente del Banco no presenta diferencias significativas con su valor de mercado y, por lo tanto, no se ha registrado ajuste contra Patrimonio, según el criterio descrito en Nota 1.



## b) Otras inversiones

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	MM\$	MM\$
Activos para leasing	12.399,9	10.194,1
Bienes recibidos en pago o adjudicados	6.385,1	5.491,5
Otras inversiones	<u>1.195,3</u>	<u>1.144,0</u>
Total	<u>19.980,3</u>	<u>16.829,6</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\$ 47,7 (MM\$ 190,1 en 2002). 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\$ 8.524,0 (MM\$ 6.502,3 en 2002). El valor contable de los bienes total o parcialmente castigados al 31 de diciembre de 2003, asciende a MM\$ 1.032,5 (MM\$ 2.255,0 en 2002).

## 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 2003 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\$
<b>COLOCACIONES (1)</b>					
Préstamos comerciales y otros	1.498.609,3	520.317,0	333.274,9	432.705,9	2.784.907,1
Créditos hipotecarios para vivienda	8.828,2	17.642,5	29.274,7	136.480,2	192.225,6
Préstamos de consumo	133.058,9	93.534,3	18.128,7	2.470,3	247.192,2
Contratos de leasing	32.954,2	38.700,6	16.251,9	9.948,0	97.854,7
<b>OTRAS OPERACIONES DE CREDITO</b>					
Préstamos a otras instituciones financieras	8.000,5	-	-	-	8.000,5
Créditos por intermediación de documentos	24.760,3	1.770,2	-	-	26.530,5
<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>					
Cartera permanente (2)	-	-	-	1.096,9	1.096,9
Cartera no permanente (3)	573.250,4	127.464,3	78.283,8	48.431,8	827.430,3

- (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\$ 20.197,4, de los cuales MM\$ 14.286,9, tenían una morosidad inferior a 30 días.
- (2) Incluye documentos que componen la cartera permanente según lo descrito en Nota 1 f), sin considerar sus ajustes a valor de mercado.
- (3) Incluye el monto total del resto de la cartera de inversiones financieras, con su respectivo ajuste a valor de mercado.

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

A continuación se muestran las captaciones, préstamos y otras obligaciones al 31 de diciembre de 2003, 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\$
<b>CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)</b>					
Depósitos y captaciones	1.646.293,3	142.513,5	2.815,5	2,8	1.791.625,1
Otras obligaciones a plazo	18.282,3	-	-	-	18.282,3
Obligaciones por intermediación de documentos	94.418,2	-	-	-	94.418,2
Obligaciones por letras de crédito	44.606,8	92.636,5	125.781,4	262.609,2	525.633,9
<b>OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS</b>	<b>7.686,7</b>	<b>12.959,9</b>	<b>22.995,4</b>	<b>126.234,4</b>	<b>169.876,4</b>
<b>PRESTAMOS OBTENIDOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE</b>					
Líneas de créditos por reprogramaciones	337,5	583,7	897,9	1.214,5	3.033,6
Otras obligaciones con el Banco Central	89.639,5	-	-	-	89.639,5
Préstamos de instituciones financieras del país	163.326,7	-	-	-	163.326,7
Obligaciones con el exterior	417.075,7	16.783,8	-	-	433.859,5
Otras obligaciones	30.236,0	673,0	675,7	2,6	31.587,3

- (\*) 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 (*)		2003	2002
	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
<u>Activos</u>						
Fondos disponibles	80.934,9	81.731,1	-	-	80.934,9	81.731,1
Colocaciones efectivas	846.831,3	661.193,0	25.571,5	22.814,2	872.402,8	684.007,2
Colocaciones contingentes	261.622,1	215.670,7	356,1	381,3	261.978,2	216.052,0
Inversiones financieras:						
En el país	83.142,9	545,1	172.554,2	178.522,1	255.697,1	179.067,2
En el exterior	14.119,6	31.503,2	-	-	14.119,6	31.503,2
Otros activos	<u>201.131,4</u>	<u>31.345,8</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>201.131,4</u>	<u>31.345,8</u>
Total activos	<u>1.487.782,2</u>	<u>1.021.988,9</u>	<u>198.481,8</u>	<u>201.717,6</u>	<u>1.686.264,0</u>	<u>1.223.706,5</u>
<u>Pasivos</u>						
Depósitos y captaciones	457.977,9	345.598,8	47,4	1,3	458.025,3	345.600,1
Obligaciones contingentes	262.390,2	217.495,5	-	-	262.390,2	217.495,5
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	0,8	-	0,8
Obligaciones con bancos del exterior	723.798,9	477.958,2	-	-	723.798,9	477.958,2
Otros pasivos	<u>194.393,6</u>	<u>129.486,0</u>	<u>276,4</u>	<u>306,8</u>	<u>194.670,0</u>	<u>129.792,8</u>
Total pasivos	<u>1.638.560,6</u>	<u>1.170.538,5</u>	<u>323,8</u>	<u>308,9</u>	<u>1.638.884,4</u>	<u>1.170.847,4</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>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>
				MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Mercado local:							
Forward de monedas extranjeras	5	4	-	-	3.017	26.932	
Futuros de monedas comprados	320	267	327.820	375.379	1.131.597	649.138	
Futuros de monedas vendidas	477	459	457.250	305.231	912.166	741.429	
Forward u otros contratos de tasa de interés	31	24	-	-	248.397	139.890	
Mercados externos:							
Forward de monedas extranjeras	6	4	1.189	-	3.579	26.958	
Futuros de monedas compradas	34	13	169.500	80.000	-	-	
Futuros de monedas vendidas	19	10	101.200	65.000	36.000	20.000	
Futuros de tasas de interés	-	1	-	-	-	10.000	
Forward u otros contratos de tasas de interés	24	38	-	-	147.650	231.515	

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>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>
				UF	UF	UF	UF
Forward en SRA/ comprados	1	1	-	-	11.291	2.350	
Forward en SRA/ vendidos	1	-	-	-	11.291	-	

## NOTA 10 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

## a) 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>2003</u>	<u>2002</u>
	MMS	MMS
Valores en custodia	1.353.642,6	1.410.739,8
Documentos en cobranza del país	54.447,0	53.834,0
Cobranzas del exterior	32.898,4	50.573,8
Créditos aprobados y no desembolsados	729.499,7	668.694,4
Contratos de leasing suscritos cuyos bienes no se han entregado	25.226,6	14.931,9
Mutuos hipotecarios a securitizar	35.925,5	-

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>2003</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	MMS\$	MMS\$	MMS\$	MMS\$
Cuentas corrientes	15.469,8	12.016,6	202,4	117,4
Líneas de crédito	11.617,7	9.756,2	-	-
Tarjetas de cajeros automáticos	8.168,1	6.111,1	6.500,6	4.109,9
Tarjetas de crédito	6.343,7	5.656,3	3.186,5	3.001,5
Comisiones por reestructuración de créditos	4.202,3	2.408,1	12,8	8,8
Cartas de crédito, avales, fianzas y otras operaciones contingentes	2.916,9	2,141,5	-	-
Cobranza de documentos	2.656,9	2.562,9	2.210,3	1.740,6
Cuentas de ahorro	2.604,6	2.488,9	-	-
Comisiones por recaudación de seguros	2.542,2	1.800,7	-	-
Vales vista y transferencias de fondos	197,8	116,3	34,4	19,9
Custodia y comisiones de confianza	124,2	108,1	-	-
Comisiones por evaluación de clientes	-	-	3.286,7	3.176,7
Otros	<u>4.193,2</u>	<u>3.527,7</u>	<u>140,8</u>	<u>83,0</u>
Total	<u>61.037,4</u>	<u>48.694,4</u>	<u>15.574,5</u>	<u>12.257,8</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>2003</u>	<u>2002</u>
	MMS	MMS
Ingresos no operacionales:		
Utilidad por venta de acciones en sociedades	3.312,5	-
Indemnizaciones percibidas	-	516,3
Ingresos por venta de bienes castigados	26,2	416,9
Arriendos percibidos	177,0	189,9
Recuperaciones de gastos de leasing	55,6	166,8
Otros menores	<u>152,8</u>	<u>204,0</u>
Total	<u>3.724,1</u>	<u>1.493,9</u>
Gastos no operacionales:		
Castigos bienes recibidos en pago	2.010,2	3.389,9
Bono extraordinario al personal	681,5	1.109,0
Indemnizaciones	688,1	592,0
Amortización mayor valor pagado por compra de acciones	519,9	558,7
Pérdida en venta de activo fijo	680,1	513,1
Donaciones	563,7	501,9
Asesorías	-	455,9
Castigos	1.451,1	125,1
Otros menores	<u>871,1</u>	<u>644,4</u>
Total	<u>7.465,7</u>	<u>7.890,0</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>2003</u>	<u>2002</u>
	MMS	MMS
Participación sobre las utilidades	1.842,0	1.741,5
Honorarios	233,2	228,6
Dietas	30,7	17,6
Otros	<u>14,8</u>	<u>2,5</u>
Total	<u>2.120,7</u>	<u>1.990,2</u>

Las remuneraciones canceladas al Directorio durante el 2003 fueron acordadas por la Junta de Accionistas celebrada el 15 de abril de 2003.

## 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\$ 14.638,4 (MM\$ 11.195,0 en 2002), el que se presenta bajo Otros pasivos neto de pagos provisionales efectuados por MM\$ 9.693,1 (MM\$ 9.622,1 en 2002).

## b) Impuestos diferidos

Los saldos por impuestos diferidos se componen como sigue:

<u>Diferencia temporal</u>	Saldos al 31 de diciembre de	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	MM\$	MM\$
<b>ACTIVOS</b>		
Provisiones sobre colocaciones	7.974,6	7.078,9
Provisión vacaciones y bonos al personal	1.559,8	1.306,5
Contratos a futuro	106,9	295,0
Provisiones voluntarias	1.682,0	1.342,0
Intermediación de documentos	515,2	465,1
Comisiones percibidas anticipadamente	22,7	197,6
Otros	<u>1.731,5</u>	<u>1.289,1</u>
Activos netos	<u>13.592,7</u>	<u>11.974,2</u>
<b>PASIVOS</b>		
Depreciación acelerada del activo fijo	2.940,2	3.266,2
Activos en leasing (netos)	161,4	559,6
Gastos diferidos	2.151,8	1.871,7
Bonos corrientes	477,4	514,1
Bonos subordinados	956,6	829,4
Otros	<u>744,8</u>	<u>180,9</u>
Pasivos netos	<u>7.432,2</u>	<u>7.221,9</u>
 Saldo neto por impuestos diferidos contabilizados	 <u><u>6.160,5</u></u>	 <u><u>4.752,3</u></u>

## c) Efecto en resultados

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	MM\$	MM\$
Provisión impuestos a la renta	(14.638,4)	(11.195,0)
Ajuste provisión impuesto renta año anterior	706,2	-
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	<u>1.408,2</u>	<u>1.527,0</u>
Total	<u>(12.524,0)</u>	<u>(9.668,0)</u>

## NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 15 de enero de 2004 el Banco y BCI Asesorías Financieras S.A. adquirieron la totalidad de las acciones del Banco Conosur y los derechos sociales de Servicios de Cobranza Externa Ltda. (SERCOEX) y Genera Corredores de Seguros Ltda, asumiendo estas sociedades el carácter de filiales de Banco de Crédito e Inversiones mientras no sean fusionadas.

Fernando Vallejos Vásquez  
Gerente de Contabilidad

Humberto Béjares Jara  
Gerente General Subrogante