

07

Banco

Ripley

Memoria Anual y Estados Financieros



Banco Ripley

Memoria Anual y Estados Financieros
2007

Carta del Presidente

02

Directorio y Administración

05

Gestión 2007

06

Estados Financieros

10



Carta del Presidente

Estimados Accionistas:

El año 2007 y en particular a partir del 2° semestre, puede ser definido como el instante donde se da inicio a la 2° etapa de Banco Ripley, encaminada a lograr rentabilizar las inversiones realizadas y consolidarnos como un actor relevante en los segmentos de negocio en los que operamos.

Durante el año 2007 Banco Ripley incrementó, en términos nominales, en un 10,3% el total de la cartera de colocaciones.

La estrategia del Banco, para ampliar la base de clientes, mejorando los niveles de calidad de servicio, se concentró en ampliar y mejorar la cobertura de

sucursales; para tal efecto, durante 2007 Banco Ripley abrió seis nuevas oficinas, logrando tener presencia nacional, desde Arica a Punta Arenas. La modernización no sólo alcanzó a la red de sucursales, también hubo avances importantes en materia tecnológica y operacional; así, durante el año se logró una amplia cobertura en términos de contingencias de comunicación; además de otros variados avances para acotar los riesgos y mejorar el servicio a nuestros clientes; entre estos últimos destaca la implementación de una nueva plataforma de ventas y el desarrollo de herramientas tendientes a mejorar en plazo y forma las respuesta a las inquietudes de nuestros clientes.

En términos de riesgo de crédito, hemos afinado los mecanismos de evaluación de pérdidas esperadas en función de la experiencia adquirida y de las nuevas exigencias del mercado, ello implicó un importante esfuerzo en constitución de provisiones. El incremento de provisiones realizado durante el año 2007, alcanzó a \$5.206 millones; lo que nos permite enfrentar de mejor manera los crecimientos esperados para los períodos futuros, sin poner en riesgo la base patrimonial del Banco

En línea con lo anterior y para fortalecer la intención del Banco de convertirse en un actor relevante dentro

tados de las comisiones pagadas por la ampliación de nuestra base de clientes en años anteriores, y se elevaron los gastos de apoyo, producto del aumento en nuestro número de oficinas e inversiones para mejorar el servicio y los productos. El esfuerzo realizado en lo comentado anteriormente, ha permitido establecer sólidas bases para el crecimiento de Banco Ripley, tanto en el año 2008, como en los períodos venideros.

Todo lo anterior, no sólo explica la gestión para el período terminado en diciembre de 2007, si no que también sienta las bases para el gran desafío de

La estrategia del Banco, para ampliar la base de clientes, mejorando los niveles de calidad de servicio, se concentró en ampliar y mejorar la cobertura de sucursales; durante 2007 Banco Ripley abrió seis nuevas oficinas, logrando tener presencia desde Arica a Punta Arenas.

del sistema financiero local, se realizaron nuevos aportes de capital en julio y octubre de 2007 (\$1.596 y \$2.000 millones respectivamente).

La estructura de financiamiento por su parte, se mantiene acorde con las exigencias del negocio y en línea con el mercado.

Sin embargo, los resultados del Banco se vieron afectados negativamente, principalmente producto de las mayores provisiones por riesgo realizadas durante el año 2007, ya explicadas, y de un incremento en los gastos. Así, además del efecto de las mayores provisiones, hubo un aumento en el cargo a resul-

Banco Ripley de cara al futuro; los que estoy seguro serán alcanzados gracias al trabajo en equipo, esfuerzo y dedicación tanto del directorio, como de la administración y todo el equipo humano de la compañía, a quienes agradezco el esfuerzo y dedicación desplegado durante el ejercicio 2007.

Lázaro Calderón Volochinsky
Presidente



Banco Ripley

Al 31 de diciembre de 2007, Banco Ripley tiene dos accionistas, los que conforman la propiedad de la empresa de la siguiente manera:

Accionista	Número Acciones	Participación
Ripley Financiero S.A.	6.894	99,71%
Sociedad Grandes Inversiones Ltda.	20	0,29%
Total	6.914	100,00%



Directorio

El Directorio del Banco está conformado por siete miembros titulares y dos directores suplentes, cuya individualización es la siguiente:

Presidente	Sr. Lázaro C. Calderón V.
Vice presidente	Sr. Gustavo A. Favre D.
Director	Sr. Michel M. Calderón V.
Director	Sr. Max de la Sotta L.
Director	Sr. Sergio L. Henríquez D.
Director	Sr. Máximo Israel L.
Director	Sr. Igor José Stancic-Rokotov B.
Director suplente	Sr. Eduardo Arend P.
Director suplente	Sr. Alejandro Fridman P.

Administración

Banco Ripley se encuentra encabezado por un Directorio que entrega las pautas y lineamientos de acción a la organización por medio del Gerente General.

Al 31 de diciembre de 2007, la Administración superior de Banco Ripley es la siguiente:

Gerente General	Sr. Oscar Cerda U.
Gerente de Riesgo	Sr. Pío Marshall R.
Gerente Comercial y de Sucursales	Sr. Rafael Valenzuela P.
Gerente Negocios Institucionales	Sr. Jorge Lara M.
Gerente de Finanzas	Sr. Sergio Frías C.
Gerente de Recursos Humanos y Administración	Sr. Gonzalo Falcón M.
Gerente de Operaciones y Tecnología	Sr. Ronald Kumpf L.
Asesor Legal	Sra. Sonia Ricke S.
Gerente de Control Financiero	Sr. Raúl Rubel B.

Adicionalmente, la administración del Banco la completa el Sr. Juan Manuel Salvo en el Cargo de Contralor quién tiene dependencia jerárquica del Comité de Auditoría.



Gestión

2007

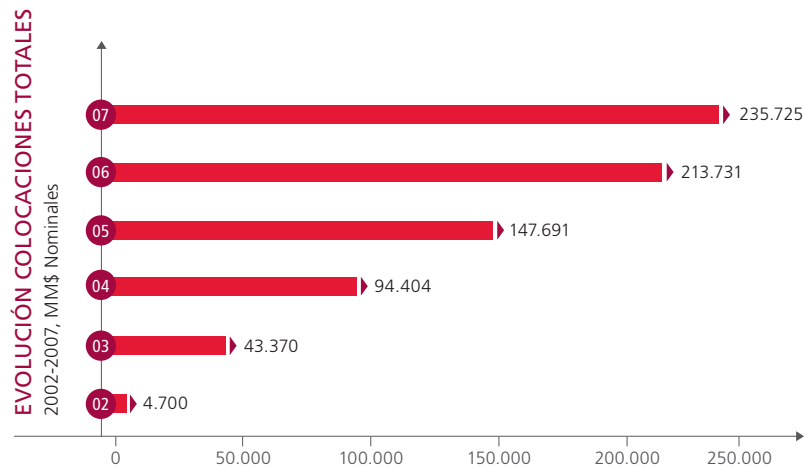
El Banco está orientado principalmente a **satisfacer las necesidades financieras** de las personas de la clase media chilena, para lo cual cuenta con una adecuada oferta de productos de activos y pasivos.

Durante el año 2007, Banco Ripley efectuó importantes avances en la implementación de diversas iniciativas orientadas al logro de los objetivos de mediano plazo. Dichas iniciativas estuvieron orientadas a la consolidación del Banco como actor relevante dentro del segmento de negocios en el que opera y así alcanzar una rentabilidad adecuada para sus accionistas.

El Banco está orientado principalmente a satisfacer las necesidades financieras de las personas de la clase media chilena, para lo cual cuenta con una adecuada oferta de productos de activos y pasivos.

A seis años desde su creación, Banco Ripley ha decidido sentar las bases para la denominada segunda etapa del Banco. Así, con la clara intención de alcanzar los desafíos propuestos es que se aumentó el nivel de provisiones y los accionistas realizaron dos aumentos de capital, logrando robustecer el patrimonio y enfrentar de manera óptima los desafíos futuros.

Al 31 de diciembre de 2007 Banco Ripley alcanzó un nivel de colocaciones de \$235.725 millones y una base que supera los 100.000 clientes.



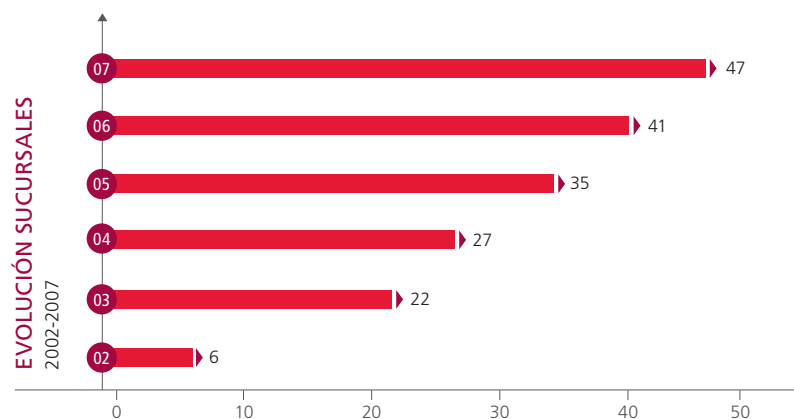
El desafío para el 2008 será optimizar las inversiones realizadas y lograr maximizar el retorno precio, riesgo, costo, con una propuesta de productos y servicios atractiva para nuestros clientes.

Durante el año 2007 el Banco inauguró seis nuevas oficinas alcanzando un total de 47 sucursales con cobertura a nivel nacional desde Arica a Punta Arenas; además desarrollo variados proyectos tecnológicos que apuntaron a mejorar el control de los riesgos, sus procesos operativos e incorporar nuevos productos, de manera de optimizar el servicio a nuestros clientes.

Dado lo comentado en los párrafos anteriores, el desafío para el 2008 y mediano plazo será opti-

mizar las inversiones realizadas y lograr maximizar el retorno precio, riesgo, costo, con una propuesta de productos y servicios atractiva para nuestros clientes.

La estrategia del Banco, destaca, dentro de otros, la instauración de mecanismos de alerta temprana para el potencial deterioro de la cartera, un correcto y estricto seguimiento a las gestiones de cobranza y maximizar la retención y fidelización de la base de clientes. Finalmente, Banco Ripley buscará lograr las mayores y mejores sinergias posibles con el resto de las empresas del Grupo Ripley.





47 sucursales

Durante el año 2007 el Banco inauguró seis nuevas oficinas alcanzando un total de 47 sucursales con cobertura a nivel nacional desde Arica a Punta Arenas.



Estac



Estados

financieros

Estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los señores Accionistas de Banco Ripley

Hemos auditado los balances generales consolidados de Banco Ripley y Filiales al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y los correspondientes estados consolidados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la Administración de Banco Ripley. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada en las auditorías que efectuamos.

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

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Ripley y Filiales al 31 de diciembre de 2007 y 2006 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y con normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Como se explica en Nota 2 a los estados financieros, el Banco modificó el criterio para determinar las provisiones sobre la cartera de colocaciones.

Deloitte
Cristián Álvarez Parra
Enero 22, 2008

Balances Generales Consolidados

al 31 de Diciembre de 2007 y 2006

(Cifras en Millones de Pesos)

ACTIVOS	2007	2006
DISPONIBLE	7,472.6	9,550.0
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	3,935.1	4,018.8
Préstamos para comercio exterior	-	-
Préstamos de consumo	180,201.8	188,244.7
Colocaciones en letras de crédito	37,977.7	26,229.1
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	-	-
Otras colocaciones vigentes	12,381.9	10,785.3
Cartera vencida	1,228.4	269.6
Total colocaciones	235,724.9	229,547.5
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(12,623.8)	(7,967.3)
TOTAL COLOCACIONES NETAS	223,101.1	221,580.2
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a instituciones financieras	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-
TOTAL OTRAS OPERACIONES DE CREDITO	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	-	-
INSTRUMENTOS DE INVERSION		
Disponibles para la venta	5,963.2	3,220.1
Hasta el vencimiento	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS DE INVERSION	5,963.2	3,220.1
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	-
OTROS ACTIVOS	27,077.9	24,705.0
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	7,454.4	6,619.5
Inversiones en sociedades	34.8	34.8
TOTAL ACTIVO FIJO	7,489.2	6,654.3
TOTAL ACTIVOS	271,104.0	265,709.6

Las notas N° 1 a 14 forman parte integrante de estos estados financieros consolidados

Balances Generales Consolidados

al 31 de Diciembre de 2007 y 2006

(Cifras en Millones de Pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	2007	2006
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreeedores en cuentas corrientes	902.7	565.5
Depósitos y captaciones	193,353.2	199,422.0
Otras obligaciones a la vista o a plazo	4,217.6	5,017.6
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Obligaciones por letras de crédito	36,778.1	25,500.0
Obligaciones contingentes	-	-
TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	235,251.6	230,505.1
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
TOTAL OBLIGACIONES POR BONOS	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Otras obligaciones	143.1	423.5
TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	143.1	423.5
OTROS PASIVOS	8,415.9	5,731.2
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	-	-
TOTAL PASIVOS	243,810.6	236,659.8
INTERES MINORITARIO	11.8	4.1
PATRIMONIO		
Capital y reservas	32,732.9	24,792.8
Otras cuentas patrimoniales	(1.4)	(1.0)
(Pérdida) utilidad del ejercicio	(5,449.9)	4,253.9
TOTAL PATRIMONIO	27,281.6	29,045.7
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	271,104.0	265,709.6

Las notas N° 1 a 14 forman parte integrante de estos estados financieros consolidados

Estados Consolidados de Resultados

por los años terminados el 31 de Diciembre de 2007 y 2006

(Cifras en Millones de Pesos)

	2007	2006
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	42,519.8	35,900.5
Utilidad por intermediación de documentos	1,088.2	669.0
Ingresos por comisiones	9,309.2	8,881.9
Utilidad de cambio neta	-	6.6
Otros ingresos de operación	11.3	443.6
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	52,928.5	45,901.6
MENOS		
Gastos por intereses y reajustes	(15,260.9)	(11,588.1)
Pérdida por intermediación de documentos	-	-
Gastos por comisiones	(10,839.5)	(6,806.6)
Pérdidas de cambio netas	(2.4)	-
Otros gastos de operación	(103.8)	(200.8)
MARGEN BRUTO	26,721.9	27,306.1
Remuneraciones y gastos del personal	(6,410.4)	(5,175.8)
Gastos de administración y otros	(9,166.2)	(7,115.0)
Depreciaciones y amortizaciones	(1,901.9)	(1,753.4)
MARGEN NETO	9,243.4	13,261.9
Provisiones por activos riesgosos	(15,126.1)	(8,295.3)
RESULTADO OPERACIONAL	(5,882.7)	4,966.6
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	130.3	331.7
Gastos no operacionales	(286.8)	(112.2)
Resultado de sucursales en el exterior	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	(166.2)	(267.3)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(6,205.4)	4,918.8
IMPUESTO A LA RENTA	763.2	(654.1)
INTERES MINORITARIO	(7.7)	(10.8)
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	(5,449.9)	4,253.9

Las notas N° 1 a 14 forman parte integrante de estos estados financieros consolidados

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

por los años terminados el 31 de Diciembre de 2007 y 2006

(Cifras en Millones de Pesos)

	2007	2006
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
(Pérdida) utilidad del ejercicio	(5,449.9)	4,253.9
Cargos (abono) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	1,901.9	1,753.4
Provisiones por activos riesgosos	15,126.1	8,295.3
Corrección monetaria	166.2	267.3
Interés minoritario	7.7	10.8
Otros abonos a resultados que no representan flujo de efectivo		(221.7)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	3,199.1	1,798.4
FLUJO NETO POSITIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	14,951.1	16,157.4
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento neto en colocaciones	(34,302.8)	(74,922.6)
Aumento de otras operaciones de crédito	-	(5,045.2)
Aumento neto de inversiones	(2,976.0)	(15.6)
Compras de activos fijos	(2,562.8)	(1,232.2)
Disminución (aumento) neto de otros activos y pasivos	(2,164.5)	(2,988.1)
FLUJO NETO NEGATIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(42,006.1)	(84,203.7)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento neto de cuentas corrientes	377.6	518.2
Aumento neto de depósitos y captaciones	8,475.4	59,578.5
(Disminución) aumento neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	(472.1)	1,050.8
Emisión de letras de crédito	12,835.4	8,287.1
Aumento neta de pago de otras obligaciones	252.1	288.5
Contribución de capital	3,686.2	2,728.7
FLUJO NETO POSITIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	25,154.6	72,451.8
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO	(1,900.4)	4,405.5
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	(177.0)	(43.1)
Variación del efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	(2,077.4)	4,362.4
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	9,550.0	5,187.6
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7,472.6	9,550.0

Las notas N° 1 a 14 forman parte integrante de estos estados financieros consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

1. Principales criterios contables utilizados

A. INFORMACIÓN PROPORCIONADA

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales concuerdan con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

Las cifras correspondientes al ejercicio 2006, se presentan actualizadas en un 7,4% según la variación de Índice de Precios al Consumidor (IPC).

B. CRITERIOS DE CONSOLIDACIÓN

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 el detalle de las filiales consolidadas es el siguiente:

	PARTICIPACIÓN	
	2007	2006
Banripley Corredora de Seguros Limitada	99%	99%
Banripley Asesorías Financieras Limitada (1)	99%	99%

(1) El 10 de junio de 2005, mediante escritura pública se constituyó como filial del Banco Banripley Asesorías Financieras Ltda. Esta operación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por carta N°06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La Sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

Las transacciones y saldos significativos intercompañías originados por operaciones efectuadas entre el Banco y sus filiales y entre estos últimos, han sido eliminados.

El interés minoritario es presentado en el balance general consolidado y en el estado de resultados consolidado.

Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

C. INTERESES Y REAJUSTES

Los activos y pasivos incluyen los intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Sin embargo, en el caso de las colocaciones vencidas y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes.

D. CORRECCIÓN MONETARIA

El capital propio financiero, 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\$166,2 (MM\$267,3 en 2006). Las cuentas de resultados no se presentan corregidas monetariamente.

E. MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalentes en pesos, calculados al tipo de cambio de \$495,82 por US\$1 al 31 de diciembre de 2007 (\$534,43 por US\$1 al 31 de diciembre de 2006).

El saldo de MM\$2,4 correspondiente a la pérdida de cambio neta (MM\$6,6 utilidad de cambio neta en 2006) que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

F. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

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.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el Banco no mantiene cartera de "Instrumentos para Negociación".

G. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

A contar del 1° de enero de 2006, bajo los requerimientos de la Circular N°3.345, 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, opciones 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 puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionado a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. 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, aún 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 contable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

1. Principales criterios contables utilizados (continuación)

con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera se presenta en el balance bajo Otros activos u Otros pasivos, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, el Banco no presenta operaciones por contratos de derivados financieros.

H. INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones al vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorización 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. Dado que el banco tiene la intención y la capacidad de mantener estas inversiones, lo que podría ocurrir al vencimiento, en base a la evaluación de la Administración, se considera que estas inversiones no presentan evidencia de deterioro.

Los intereses y reajustes de las Inversiones al vencimiento y de los Instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Con anterioridad al 1° de enero de 2006, las inversiones en instrumentos financieros clasificadas como cartera permanente, se presentaban ajustadas a su valor de mercado de acuerdo con instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas instrucciones permitían realizar tales

ajustes directamente contra la cuenta patrimonial "Fluctuación de valores de inversiones financieras".

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

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.

Al 31 de diciembre de 2007, el Banco no mantiene cartera de inversiones al vencimiento.

I. GASTOS DE ORGANIZACIÓN Y PUESTA EN MARCHA

El Banco ha diferido, según lo determina el Capítulo 7-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, todos los gastos incurridos en el período de organización y puesta en marcha. Los gastos antes señalados se amortizan en un período de 5 años. El efecto en resultados por la amortización efectuada asciende a MM\$243,9 (MM\$422,6 en 2006).

J. COLOCACIONES POR FACTORING

Las colocaciones por factoring se valúan al valor de la adquisición de los créditos más intereses y reajustes devengados al cierre del ejercicio. La diferencia de precio generada en la cesión, se devenga en el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es responsabilidad del cedente.

K. ACTIVO FIJO FÍSICO

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

L. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Los derechos en sociedades en las cuales el Banco tiene una participación igual o superior al 10% o pueda elegir o designar a lo menos un miembro en su Directorio o Administración, se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

La inversión en sociedades inferior al 10% de participación se valoriza al costo de adquisición corregido monetariamente.

M. PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos (Nota 4) han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El Banco ha constituido las provisiones sobre la cartera de colocaciones y otros activos mediante la aplicación de modelos y métodos de evaluación desarrollados por la Institución. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de colocaciones.

N. IMPUESTOS DIFERIDOS

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporales entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, de acuerdo con el Boletín Técnico N°60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos.

O. VACACIONES DEL PERSONAL

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

P. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, el saldo del rubro disponible, según lo determina el Capítulo 18-1 de la Recopilación Actualizada de Normas Bancos y Sociedades Financieras.

2. Cambios Contables

Durante el año 2007, el Banco ha efectuado cambios en su modelo de provisiones, donde hasta septiembre de 2007 su modelo de riesgo se basaba en la pérdida "económica de la cartera" y desde el 1° de octubre se basa en la "pérdida final" de la cartera.

La aplicación de este criterio, significó un mayor cargo a resultados de MM\$3.038.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

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

En el período terminado al 31 de diciembre de 2007 y 2006 no existen créditos otorgados a personas relacionadas con la propiedad o gestión de la Institución.

B. OTRAS OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2007 y 2006 se realizaron, en condiciones normales de mercado, las siguientes operaciones superiores a UF1.000 con entidades relacionadas:

RAZÓN SOCIAL	DESCRIPCIÓN	MONTO DE LA TRANSACCIÓN		SALDOS POR COBRAR (PAGAR)		EFECTO EN RESULTADOS			
		2007 MMS	2006 MMS	2007 MMS	2006 MMS	CARGOS		ABONOS	
						2007 MMS	2006 MMS	2007 MMS	2006 MMS
Comercial Eccsa S.A.	Reembolso de gastos	1,334.2	1,443.1	-	-	(812.1)	(1,443.1)	-	-
	Sueldos	4,869.4	-	-	-	(4,869.4)	-	-	-
	Arriendo de oficinas	152.5	158.3	-	-	(152.5)	(158.3)	-	-
	Servicios administrativos	35.7	22.0	-	-	(35.7)	(22.0)	-	-
Payback S.A.	Recaudación de cuotas	129.0	133.1	58.6	-	-	-	-	-
Mall del Centro de Rancagua S.A.	Arriendo de oficinas	41.0	42.7	-	-	(41.0)	(42.7)	-	-
Inmobiliaria Mall Calama S.A.	Arriendo de oficinas	36.8	36.7	-	-	(36.8)	(36.7)	-	-
Mall Puente S.A.	Arriendo de oficinas	67.9	69.9	-	-	(67.9)	(69.9)	-	-
Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A.	Arriendo de oficinas	80.7	38.0	-	-	(80.7)	(38.0)	-	-
CAR S.A.	Cuenta corriente	-	295.6	(69.2)	(295.6)	-	-	-	-
Evaluadora de Créditos Ltda.	Servicios de Mastercard	628.7	-	-	-	(180.1)	-	-	-
	Call Center	506.1	-	-	-	(14.5)	-	-	-
Sociedad de Cobranza Payback	Cobranzas	92.8	-	-	-	-	-	-	-
	Otros	0.1	-	-	-	(0.1)	-	-	-
Departamento Store Company S.A.	Arriendo y Gastos Comunes	57.0	-	-	-	(57.0)	-	-	-
Mall del Centro de Talca S.A.	Arriendo y Gastos Comunes	31.4	-	-	-	(31.4)	-	-	-

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

4. Provisiones

PROVISIONES PARA CUBRIR ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2007, el Banco mantiene provisiones por un total de MM\$12.623,8 (MM\$7.967,3 en 2006) para cubrir eventuales pérdidas en activos riesgosos.

El movimiento registrado durante el ejercicio en las provisiones se resume como sigue:

	PROVISIONES SOBRE			TOTAL MM\$
	COLOCACIONES MM\$	BIENES RECIBIDOS EN PAGO MM\$	OTROS ACTIVOS MM\$	
Saldos al 1 de enero de 2006	3,948.6	-	-	3,948.6
Aplicación de las provisiones	(5,310.1)	-	-	(5,310.1)
Provisiones constituidas	9,602.1	-	-	9,602.1
Liberaciones de provisiones	(822.3)	-	-	(822.3)
Saldos al 31 de diciembre de 2006	7,418.3	-	-	7,418.3
Saldos al 31 de diciembre de 2006, actualizados	7,967.3	-	-	7,967.3
Saldos al 1 de enero de 2007	7,418.3	-	-	7,418.3
Aplicación de las provisiones	(11,034.9)	-	-	(11,034.9)
Provisiones constituidas	17,273.3	-	-	17,273.3
Liberaciones de provisiones	(1,032.9)	-	-	(1,032.9)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	12,623.8	-	-	12,623.8

El resultado sobre provisiones por activos riesgosos se presenta neto de recuperaciones de colocaciones castigadas por MM\$1.114,3 (MM\$1.134,3 en 2006).

Durante el año 2007, el Banco ha efectuado cambios en su modelo de provisión, donde hasta septiembre de 2007 en modelo de riesgo se basaba en la pérdida "económica de la cartera" y desde el 1° de octubre se basa en la "pérdida final" de la cartera (Ver Nota 2).

A juicio del Directorio de la Institución, las provisiones constituidas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la Institución.

5. Patrimonio

A. PATRIMONIO

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

	CAPITAL PAGADO MM\$	RESERVAS MM\$	OTRAS CUENTAS MM\$	RESULTADO DEL EJERCICIO MM\$	TOTAL MM\$
Saldos al 1 de enero de 2006	16,774.5	642.5	-	2,704.3	20,121.3
Utilidades retenidas	-	2,704.3	-	(2,704.3)	-
Aportes de capital	2,510.6	-	-	-	2,510.6
Revalorización del capital propio	382.4	70.2	-	-	452.6
Ajustes por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(0.9)	-	(0.9)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	3,960.8	3,960.8
Saldos al 31 de diciembre de 2006	19,667.5	3,417.0	(0.9)	3,960.8	27,044.4
Saldos al 31 de diciembre de 2006, actualizados	21,122.9	3,669.9	(1.0)	4,253.9	29,045.7
Saldos al 1 de enero de 2007	19,667.5	3,417.0	(0.9)	3,960.8	27,044.4
Utilidades retenidas	-	3,960.8	-	(3,960.8)	-
Aportes de capital	3,593.4	-	-	-	3,593.4
Revalorización del capital propio	1,549.1	545.1	0.9	-	2,095.1
Ajustes por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(1.4)	-	(1.4)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(5,449.9)	(5,449.9)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	24,810.0	7,922.9	(1.4)	(5,449.9)	27,281.6

Capital pagado: El capital autorizado del Banco está conformado por 10.169 acciones, de las cuales 6.914 se encuentran efectivamente pagadas. Al 31 de diciembre de 2007 el monto del capital pagado asciende a MM\$ 24.810,0.

El Patrimonio de la Institución, incluye la revalorización del capital propio de conformidad con lo establecido en el Artículo N°10 de la Ley 18.046.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

5. Patrimonio (continuación)

Aportes de capital: El 23 de julio de 2007, los accionistas del Banco, pagaron 426 acciones suscritas por la cantidad de MM\$1.596,0, a razón de un precio equivalente a UF 200 por cada acción.

El 31 de octubre de 2007, los accionistas del Banco, pagaron 515 acciones suscritas por la cantidad de MM\$1.997,4, a razón de un precio equivalente a UF200 por cada acción.

El 29 de mayo de 2006, los accionistas del Banco, pagaron 694 acciones suscritas por la cantidad de MM\$2.510,6 (históricos), a razón de un precio equivalente a UF 200 por cada acción.

Reservas: En Cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2007, se acordó destinar la totalidad de las utilidades liquidadas del año 2006 que ascienden a MM\$3.960,8 a la formación de un fondo de reservas para futuras capitalizaciones del Banco.

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 totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al cierre del ejercicio, esta institución presenta la siguiente situación:

	2007 MM\$	2006 MM\$
Capital básico	32,731.5	24,791.8
Activos totales computables	271,787.9	265,505.8
Porcentaje	12.04%	9.34%
Patrimonio efectivo	31,668.1	24,791.7
Activos ponderados por riesgo	237,239.9	239,380.5
Porcentaje	13.35%	10.36%

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 al *goodwill* o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

6. Instrumentos de Inversión

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

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2007 MM\$	2006 MM\$
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	5,963.2	3,220.1
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-
Subtotales	5,963.2	3,220.1
Otros instrumentos financieros		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	5,963.2	3,220.1

Al 31 de diciembre de 2007, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM\$1,4 (MM\$1,0 en 2006), registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

7. Vencimientos de activos y pasivos

A. VENCIMIENTOS DE COLOCACIONES Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

A continuación se muestran las colocaciones y otros activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2007 y 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 AÑO		MÁS DE UN AÑO HASTA TRES AÑOS		MÁS DE TRES AÑOS HASTA SEIS AÑOS		MÁS DE SEIS AÑOS		TOTAL	
	2007 MM\$	2006 MM\$	2007 MM\$	2006 MM\$	2007 MM\$	2006 MM\$	2007 MM\$	2006 MM\$	2007 MM\$	2006 MM\$
COLOCACIONES (*)										
Préstamos comerciales y otros	8,116.7	10,882.9	2,868.2	1,562.6	-	183.7	-	-	10,984.9	12,629.2
Créditos hipotecarios para vivienda	-	2,167.5	10.8	2,469.4	866.7	4,037.6	42,386.1	19,730.9	43,263.6	28,405.4
Préstamos de consumo	7,083.4	26,116.4	105,594.5	95,692.9	31,401.2	35,372.8	3,161.7	1,432.3	147,240.8	158,614.4
OTRAS OPERACIONES DE CRÉDITO										
Préstamos a otras instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos por intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN										
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN										
Disponibles para la venta	5,963.2	3,220.1	-	-	-	-	-	-	5,963.2	3,220.1
Hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS										
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio. 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 ascenderían a MM\$33.007,2 (MM\$29.628,9 en 2006) de los cuales MM\$25.134,1 (MM\$24.711,3 en 2006) tenían una morosidad inferior a 30 días.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

7. Vencimientos de activos y pasivos (continuación)

B. VENCIMIENTOS 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 2007 y 2006.

	HASTA UN AÑO		MÁS DE UN AÑO HASTA TRES AÑOS		MÁS DE TRES AÑOS HASTA SEIS AÑOS		MÁS DE SEIS AÑOS		TOTAL	
	2006 MMS	2005 MMS	2006 MMS	2005 MMS	2006 MMS	2005 MMS	2006 MMS	2005 MMS	2006 MMS	2005 MMS
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES (*)										
Depósitos y captaciones	137,469.0	123,920.7	55,884.2	61,861.8	-	13,639.5	-	-	193,353.2	199,422.0
Otras obligaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por intermediación de documentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por letras de crédito	363.9	1,363.9	62.0	2,393.9	888.6	4,032.7	35,463.6	17,709.5	36,778.1	25,500.0
OBLIGACIONES POR EMISION DE BONOS										
PRÉSTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE										
Líneas de créditos por reprogramaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de instituciones financieras del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	143.1	423.5	-	-	-	-	-	-	143.1	423.5
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS										
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

8. Saldos en moneda extranjera

En el Balances Generales se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por la variación del tipo de cambio, por los montos que se indican a continuación:

	PAGADEROS EN:				TOTAL	
	MONEDA EXTRANJERA		MONEDA CHILENA		2007 MU\$	2006 MU\$
	2007 MU\$	2006 MU\$	2007 MU\$	2006 MU\$		
ACTIVOS						
Fondos disponibles	539.7	401.5	-	-	539.7	401.5
Colocaciones efectivas	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Préstamos a otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Otros activos	121.6	69.6	-	-	121.6	69.6
Total activos	661.3	471.1	-	-	661.3	471.1
PASIVOS						
Depósitos y captaciones	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del país	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos del exterior	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	661.3	40.0	-	-	661.3	40.0
Total pasivos	661.3	40.0	-	-	661.3	40.0

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

9. 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:

	2007 MMS	2006 MMS
Valores en custodia	20,863.2	35,959.7
Créditos aprobados y no desembolsados	85,821.4	229,272.6

La Filial con el objeto de cumplir con lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL N°251 de 1931, en el que se señala de los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros que determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y, especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio y el detalle de la póliza contratada es el siguiente:

N° DE PÓLIZA	COMPAÑÍA	MATERIA ASEGURADA	FECHA DE INICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	MONTO ASEGURADO
01-45-023124	Compañía de Seguros Magallanes S.A.	Responsabilidad Civil	15/04/2007	14/04/2008	60,000 UF
01-20-059434	Compañía de Seguros Magallanes S.A.	Garantía Corredores	15/04/2007	14/04/2008	500 UF

La revelación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

B. JUICIOS PENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, de acuerdo con los asesores legales, el Banco ni sus filiales presentan juicios significativos que puedan presentar riesgos de pérdidas significativas.

10. Comisiones

El monto de los ingresos y gastos por comisiones que se muestra en el estado de resultados corresponde al siguiente concepto.

	INGRESOS		GASTOS	
	2007 MMS	2006 MMS	2007 MMS	2006 MMS
Cobranza de documentos	2,839.0	2,212.0	-	-
Tarjetas de crédito	268.6	225.1	(186.4)	-
Vales vista y transferencias de fondos	35.3	0.9	-	-
Comisiones por colocaciones	2,730.2	3,199.7	(10,546.3)	(6,774.9)
Comisiones de seguros	3,167.1	3,201.5	-	-
Otras comisiones	269.0	42.7	(106.8)	(31.7)
Totales	9,309.2	8,881.9	(10,839.5)	(6,806.6)

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado de Resultados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

11. Interés minoritario

La participación del interés minoritario en el patrimonio y el resultado de la Filial se resumen como sigue:

	PARTICIPACIÓN DE TERCEROS		INTERÉS MINORITARIO			
			PATRIMONIO		RESULTADO	
	2007 %	2006 %	2007 MMS	2006 MMS	2007 MMS	2006 MMS
Sociedad filial:						
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99.00	99.00	0.8	0.8	(0.1)	(0.6)
Banripley Corredora de Seguros Ltda.	99.00	99.00	11.0	3.3	(7.6)	(10.2)
Totales			11.8	4.1	(7.7)	(10.8)

12. Gastos y remuneraciones del directorio

Durante el período se han pagado o provisionado con cargo a los resultados, el siguiente monto por este concepto:

	2007 MMS	2006 MMS
Dietas	47.2	51.6

13. Impuestos a la renta

A. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 el Banco no provisionó Impuesto a la Renta de Primera Categoría, por existir pérdidas tributarias acumuladas por MM\$9.132,3 y MM\$8.374,1, respectivamente. Estas pérdidas pueden ser imputadas a futuras utilidades tributarias sin plazo de expiración. Las filiales registraron una provisión por impuesto a la renta ascendente a MM\$155,5 (MM\$227,4 en 2006).

B. IMPUESTOS DIFERIDOS

De acuerdo con lo descrito en Nota 1, el Banco aplicó los criterios contables del Boletín Técnico N°60 del Colegio de Contadores de Chile A.G., y sus complementos.

A continuación se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007:

CONCEPTO	SALDOS AL	
	01.01.2007 MMS	31.12.2007 MMS
Diferencias deudoras		
Pérdidas tributarias	1,423.6	1,552.5
Provisión global de la cartera	1,349.9	2,136.4
Provisión para vacaciones	52.7	54.8
Intereses y reajustes suspendidos	29.0	57.2
Otras provisiones	5.6	33.9
Totales	2,860.8	3,834.8
Diferencias acreedoras		
Otros pasivos	62.6	12.4
Costo fuerza de venta	2,866.2	2,884.5
Activo fijo	646.5	672.5
Totales	3,575.3	3,569.4

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Cifras en Millones de Pesos)

13. Impuestos a la renta (continuación)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006:

CONCEPTO	SALDOS AL	
	01.01.2006 MMS	31.12.2006 MMS
Diferencias deudoras		
Pérdidas tributarias	1,808.9	1,423.6
Provisión global de la cartera	701.2	1,349.9
Provisión para vacaciones	38.9	52.7
Intereses y reajustes suspendidos	-	29.0
Otras provisiones	14.5	5.6
Totales	2,563.5	2,860.8
Diferencias acreedoras		
Otros pasivos	129.7	62.6
Costo fuerza de venta	2,001.8	2,866.2
Activo fijo	470.4	646.5
Totales	2,601.9	3,575.3

14. Hechos posteriores

En el período comprendido entre el 1° y el 22 de enero de 2008, fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Oscar Cerda Urrutia
GERENTE GENERAL

Raul Rubel Bunster
GERENTE DE CONTROL FINANCIERO

C. EFECTO EN RESULTADOS

	2007 MMS	2006 MMS
Crédito por absorción de utilidades provenientes de retiros	-	249.4
Provisión impuesto a la renta de primera categoría	(155.5)	(227.4)
Efecto por activos y pasivos por impuestos diferidos	979.9	(676.1)
Otros cargos en la cuenta	(61.2)	-
Impuesto a la renta	763.2	(654.1)

Dirección de Arte
Glue Diseño Gráfico Ltda.

Diseño
Tamara Israel
Daniela Letelier
Ximena Sahli

Impresión
XXXXXXXXXX

Santiago, Chile
2008

BANCO RIPLEY

Infórmese sobre la Garantía Estatal de los depósitos en su banco o en www.sbif.cl