



BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados financieros consolidados por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015

Estados de Situación Financiera Consolidados	Páginas
Estados de Situación Financiera – Activos	2
Estados de Situación Financiera – Pasivos	3
Estados Consolidados de Resultados	4
Estados Consolidados de Resultados Integrales	5
Estados Consolidados de Flujos de Efectivos	6
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	7

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. Información a los EEFF	
1.1 Información General	8
1.2 Principales criterios contables	11
2. Cambios contables	34
3. Hechos relevantes	34
4. Segmento de Negocio	35
5. Efectivo y equivalente de efectivo	36
6. Instrumentos para negociación	37
7. Adeudado por Bancos	38
8. Contratos derivados y cobertura contable	38
9. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	41
10. Instrumentos de inversión	44
11. Inversiones en sociedades	44
12. Activos intangibles	45
13. Activo fijo	47
14. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	48
15. Otros activos	52
16. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	52
17. Obligaciones con bancos	53
18. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	53
19. Provisiones	54
20. Otros pasivos	56
21. Contingencias y compromisos	56
22. Patrimonio	59
23. Ingresos y Gastos por intereses y reajustes	60
24. Ingresos y Gastos por comisiones	61
25. Resultados de operaciones financieras	61
26. Resultado de cambio neto	62
27. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	63
28. Remuneraciones y gastos del personal	64
29. Gastos de administración	66
30. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	67
31. Otros ingresos y gastos operacionales	68
32. Operaciones con partes relacionadas	70
33. Activos y pasivos a valor razonable	72
34. Administración del riesgo	74
35. Hechos posteriores	96

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE 2015.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	30-09-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	16.877	12.695
Operaciones con liquidación en curso	5	803	146
Instrumentos para negociación	6	75.017	65.196
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	8	8.251	5.792
Adeudado por bancos	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	654.905	672.239
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	274	268
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	11	15	15
Intangibles	12	12.896	15.072
Activo fijo	13	6.066	5.842
Impuestos corrientes	14	2.419	1.221
Impuestos diferidos	14	37.184	37.754
Otros activos	15	44.078	31.635
		<u>858.785</u>	<u>847.875</u>
TOTAL ACTIVOS		858.785	847.875

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

	Notas	30-09-2016	31-12-2015
		MM\$	MM\$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	3.665	3.638
Operaciones con liquidación en curso	5	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	414.752	386.958
Contratos de derivados financieros	8	34	146
Obligaciones con bancos	17	24.877	51.386
Instrumentos de deuda emitidos	18	135.893	135.883
Otras obligaciones financieras	18	9.487	10.226
Impuestos corrientes	14	312	394
Impuestos diferidos	14	6.768	3.924
Provisiones	19	24.840	23.583
Otros pasivos	20	33.245	25.103
TOTAL PASIVOS		653.873	641.241
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		181.185	181.185
Reservas		(18)	(26)
Cuentas de valoración		166	381
Utilidades retenidas:		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		30.859	32.497
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(9.258)	(9.750)
Interés no controlador		1.978	2.347
TOTAL PATRIMONIO		204.912	206.634
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		858.785	847.875

BANCO RIPLEY Y FILIALESESTADOS DE RESULTADO CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	30-09-2016 MM\$	30-09-2015 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	23	149.427	148.328
Gastos por intereses y reajustes	23	<u>(22.407)</u>	<u>(22.603)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes		127.020	125.725
Ingresos por comisiones	24	53.680	49.868
Gastos por comisiones	24	<u>(6.680)</u>	<u>(6.103)</u>
Ingreso neto por comisiones y servicios		47.000	43.765
Utilidad neta de operaciones financieras	25	4.179	5.047
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	26	(29)	423
Otros ingresos operacionales	31	<u>279</u>	<u>415</u>
Total ingresos operacionales		178.449	175.375
Provisiones por riesgo de crédito	27	<u>(44.096)</u>	<u>(49.583)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		134.353	125.792
Remuneraciones y gastos del personal	28	(38.562)	(38.335)
Gastos de administración	29	(51.541)	(54.646)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(3.528)	(3.523)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	31	<u>(4.689)</u>	<u>(176)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(98.320)	(96.680)
RESULTADO OPERACIONAL		36.033	29.112
Resultado por inversiones en sociedades		<u>1</u>	<u>2</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		36.034	29.114
Impuestos a la renta	14	(5.566)	(4.697)
Resultado de operaciones continuas		30.468	24.417
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		30.468	24.417
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		30.859	23.189
Interés no controlador	22	<u>(391)</u>	<u>1.230</u>
Totales		30.468	24.419
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,89	0,68
Utilidad diluida		0,89	0,68

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	30-09-2016 MM\$	30-09-2015 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		<u>30.468</u>	<u>24.417</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES :			
Coberturas de flujo de efectivo	8	(215)	2.063
Efecto valor actuarial		8	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		<u>(207)</u>	<u>2.063</u>
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	14	58	(408)
Total otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del año		<u>(149)</u>	<u>1.655</u>
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL AÑO		<u>30.319</u>	<u>26.072</u>
Total otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado del año		<u>(149)</u>	<u>1.655</u>
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS		<u><u>30.319</u></u>	<u><u>26.072</u></u>
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		30.710	24.842
Interés no controlador		(391)	1.230
Totales		<u>30.319</u>	<u>26.072</u>
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,89	0,76
Utilidad diluida		0,89	0,76

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015.
(En millones de pesos chilenos - MMS)

	30-09-2016 \$MM	30-09-2015 \$MM
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	30.859	23.189
Interés no controlador	(391)	1.230
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	3.528	3.523
Provisión por activos riesgosos	65.951	68.304
Ajuste por inversión a valor de mercado	-	(5.516)
Utilidad neta por inversiones en sociedades	-	2
(Utilidad) pérdida en ventas de bienes recibidos en pago	-	-
Utilidad neta en venta de activo fijo	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	-	-
Impuesto renta	5.566	4.697
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	-	-
Intereses y reajustes percibidos	(149.427)	(148.327)
Intereses y reajustes pagados	53.680	22.604
Comisiones Percibidas	(22.407)	(6.103)
Comisiones Pagadas	6.680	49.868
Otros cargos (abonos) de resultado que no representan flujo de efectivo	(12.359)	(42.108)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional		
Aumento neto en adeudado por bancos	-	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	30.161	(34.517)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.198	45.017
Aumento neto de inversiones	-	49.412
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	27	5.243
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	27.793	26.772
(Disminución) de Letras de créditos hipotecarias	(2.790)	(2.644)
(Disminución) de obligaciones con bancos	(26.508)	(4.420)
Aumento de otras obligaciones financieras	(739)	(627)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación	28.822	55.599
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de activos fijos	(1.350)	(1.318)
Compras de intangibles	(151)	(1.031)
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos	(115)	19.042
Total flujos (utilizados) en actividades de inversión	(1.616)	16.693
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de prestamos entre entidades relacionadas	-	(9.548)
Préstamos a corto plazo	61.270	20.000
Pago de prestamos a corto plazo	(67.156)	-
Emisión de Bonos	-	34.901
Dividendos pagados	(32.497)	(46.872)
Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento	(38.383)	(1.519)
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período	(11.177)	70.773
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	44.678	37.604
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	33.501	108.377

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

 ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.
 (En millones de pesos chilenos - MMS)

	Número de acciones	Reservas			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
		Capital	Reservas beneficio de los empleados	Otras Reservas	Derivados de cobertura flujo caja	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales.	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores.	Utilidad o (Pérdida) del año.	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
		MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldos al 1° de enero de 2015	34.240	181.185	-	-	(247)	-	-	46.872	(14.062)	213.748	272	214.020
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	(46.872)	14.062	(32.810)	-	(32.810)
Aporte (Disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.750)	(9.750)	-	(9.750)
Retiros en exceso no controlador **	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	32.497	-	32.497	2.075	34.572
Otros resultados integrales	-	-	(26)	-	739	(111)	-	-	-	602	-	602
Patrimonio al 31 de Diciembre del 2015	34.240	181.185	(26)	-	492	(111)	-	32.497	(9.750)	204.287	2.347	206.634
Saldos al 1° de enero de 2016	34.240	181.185	(26)	-	492	(111)	-	32.497	(9.750)	204.287	2.347	206.634
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	32.497	(32.497)	9.750	9.750	-	9.750
Aporte (Disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.258)	(9.258)	-	(9.258)
Retiros en exceso no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	30.859	-	30.859	(369)	30.490
Otros resultados integrales	-	-	8	-	(273)	58	(32.497)	-	-	(32.704)	-	(32.704)
Patrimonio al 30 de Septiembre del 2016	34.240	181.185	(18)	-	219	(53)	-	30.859	(9.258)†	202.934	1.978	204.912

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados



BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Con fechas 23 y 27 de diciembre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera (SBIF), autorizó la integración de CAR S.A. (CAR) y Corredora de Seguros Ripley Limitada (Corredora) como filiales de Banco Ripley. Dicha integración se materializó legalmente con fecha 27 de diciembre de 2013, mediante una serie de operaciones que se detallan más adelante.

A raíz de lo anterior, en el estado de situación financiera de Banco Ripley y filiales al 31 de diciembre de 2013, se incorporan los activos y pasivos de las sociedades antes mencionadas, así como también los de la Sociedad de Cobranzas Payback S.A., hoy Sociedad de Cobranzas Payback Limitada, (Payback), entidad de propósito especial que presta servicios casi exclusivamente a Banco Ripley y CAR, y debe consolidarse de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente y para efectos comparativos el estado de resultados, de resultados integrales y de flujo de efectivo al 31 de diciembre del 2013 se incorporan los resultados provenientes de CAR, Corredora y Payback, y sus respectivas notas por el periodo de 12 meses terminados en esa fecha.

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Ripley es una Sociedad Anónima Especial, regulada por la Ley General de Bancos y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 40, del 2 de mayo de 2002.

Adicionalmente con fecha 13 de mayo de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002.

El domicilio Social del Banco está ubicado Huérfanos 1060, Santiago.

El Banco a la fecha de los estados financieros cuenta con tres filiales:

▪ **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública de fecha 10 de junio de 2005, otorgada en la Notaría de Santiago de Eduardo Diez Morello, cuyo extracto se encuentra inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 21.442 N° 15.536 del año 2005, y publicado en el Diario Oficial de 24 de junio del mismo año.

Su formación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por carta número 06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

El objeto de la sociedad es la prestación de servicios de asesoría en materias de índole financiera como son: búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, reestructuración de pasivos, negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas, emisión y colocación de bonos, colocación de fondos en el mercado de capitales, análisis de riesgos crediticios o de mercado, evaluación de nuevos negocios, conocimientos de materias bancarias y las demás actividades que puedan desarrollar las sociedades filiales bancarias de asesoría financiera, de conformidad con la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten.

El domicilio de esta sociedad se encuentra en Estado 91, Segundo piso.

▪ **CAR S.A**

CAR S.A., RUT: 83.187.800-2, se constituyó por escritura de fecha 25 de julio de 1972, otorgada ante notario de Santiago don Andrés Rubio Flores, cuyo extracto se inscribió a fojas 5.266 N° 2694 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente a 1972, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 28 de julio de 1972.

Los estatutos sociales actualizados y refundidos de la sociedad, en su actual condición de sociedad filial y de apoyo al giro bancario, según se dirá, constan de escritura pública de fecha 27 de diciembre de 2014 otorgada ante Pedro Aylwin Valenzuela, Notario Público Interino de la 21ª Notaría de Santiago.

La actividad principal de CAR es la emisión y operación de la Tarjeta de crédito Ripley, la que en su origen estaba destinada a servir como medio de pago y también como herramienta para otorgamiento de crédito a sus clientes, solo en las Tiendas Ripley. Esta tarjeta cerrada (privatelabel) a través del tiempo fue incorporando en forma gradual también a otros establecimientos comerciales asociados, ampliando de esta manera la oferta de productos y servicios para sus clientes.

En mayo de 2011, la Sociedad, obtuvo la licencia Mastercard S.A. lo que permiti6a la Tarjeta Ripley ampliar su operaci6n como una tarjeta abierta, y por lo tanto, transar en los diferentes comercios nacionales e internacionales.

Con fecha 27 de diciembre de 2013, previa la autorizaci6n de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Banco Ripley adquiri6 una participaci6n mayoritaria en la propiedad de CAR, transform6ndose de esta manera en filial y sociedad de apoyo al giro de Banco Ripley, siendo su actividad principal la emisi6n y operaci6n de tarjetas de cr6dito.

La sociedad, en su condici6n de filial y de apoyo al giro de Banco Ripley, est6 sujeta a la fiscalizaci6n de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y se encuentra inscrita en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjetas de Cr6dito que lleva dicha Superintendencia.

La sociedad tiene domicilio principal en Hu6rfanos 1052 interior, Piso 4, ciudad y Comuna de Santiago.

▪ **Corredora de Seguros Ripley Limitada**

Corredora de Seguros Ripley Limitada, RUT 77.472.420-6, fue constituida por escritura p6blica de fecha 3 de julio de 2000, otorgada ante Notario P6blico de Santiago se6or Samuel KleckyRapaport. Inici6 sus operaciones el 9 de noviembre de 2000, seg6n Resoluci6n Exenta N6322 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

La sociedad ha sido objeto de diversas modificaciones, siendo la 6ltima de ellas la contenida en escritura p6blica de fecha 27 de diciembre de 2013, otorgada ante Pedro Aylwin Valenzuela, Notario P6blico Interino de la 21^a Notar6a de Santiago, en virtud de la cual Banco Ripley pas6 a ser due6a de una participaci6n mayoritaria de su propiedad societaria, transform6ndose en sociedad filial del Banco. En la misma oportunidad se aprob6 el texto refundido y actualizado de los estatutos sociales de la Corredora, en su condici6n de filial de Banco Ripley.

El objeto de la Sociedad es la intermediaci6n remunerada e independiente en la contrataci6n de p6lizas de seguros generales y de vida con cualquier entidad aseguradora radicada en el pa6s.

El negocio principal de la Corredora de Seguros Ripley Ltda. es la intermediaci6n de seguros generales y vida de compa6aas de seguros radicadas en Chile, principalmente corresponden a seguros que protegen la vida y los bienes de personas naturales. Los clientes que contratan estos seguros utilizan como medio de pago de primas, de preferencia la Tarjeta Ripley, donde se cargan mensualmente las primas adeudadas a las compa6aas de seguros. La intermediaci6n se realiza a trav6s de tres canales de comercializaci6n: las sucursales de Banco Ripley, apertura de Tarjeta Ripley, los corners de seguros ubicados al interior de algunas de las tiendas de la cadena Ripley y la plataforma de telemarketing. Las funciones principales de la Corredora son: asesorar, asistir e informar a los clientes sobre todos los aspectos legales y comerciales relacionados a Seguros de Vida y Seguros Generales, tales como las coberturas y condiciones de los seguros contratados y asistencia

al momento de ocurrencia de un siniestro, con el fin de entregar un buen servicio y reportar los mejores beneficios para todos los asegurados bajo las coberturas de un seguro suscrito y contratado por medio de la Corredora.

El domicilio de Corredora de Seguros Ripley Ltda., es Miraflores N° 388, Piso 6.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordadas por el International AccountingStandardsBoard (IASB).

En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Compendio de Normas Contables), priman estas últimas.

Consecuentemente los estados financieros del Banco para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que no exista evidencia de deterioro.

Se consideran “Filiales” y “Entidades Controladas” aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco tiene capacidad para ejercer control y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Sociedad	Participación Directa
CAR S.A.	99,99%
Corredores de Seguros Ripley Ltda.	98,99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99,00%

Estas empresas se encuentran fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), excepto Corredora de Seguros Ripley Ltda. que se encuentra fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

Entidades de Propósito Especial

De acuerdo al Compendio de Normas Contables, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Específicamente, según lo estipulado por la Norma Internacional de Contabilidad N°27 (NIC 27) y el Standard Interpretations Committee N°12 (SIC 12) emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial (EPE), desde ahora en adelante deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

- Las actividades de la EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los estados financieros consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.
- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios otras ventajas de dichas entidades.
- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la EPE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco. Producto de esta evaluación, el Banco concluyó que ejercía control la entidad llamada Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.

c. Interés no controlador - El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de accionista.

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM\$1.978 en 2016 (MM\$2.347 en 2015), originando en resultados un monto de (MM\$391 en 2016) MM\$1.230 en 2015, importes que se presentan en el rubro “Interés no controlador” del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultados Consolidados, respectivamente.

d. Segmentos de operación - La información que se presenta corresponde a aquella que el Directorio usa internamente para evaluar el rendimiento y asignar recursos a cada segmento. El segmento identificado y los correspondientes criterios de identificación son consistentes con los que usa la dirección.

e. Moneda Funcional - El Banco y sus filiales han concluido que la moneda del entorno económico principal en que opera es el peso chileno, y por lo tanto esta es su moneda funcional y de presentación. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- a) Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus filiales prestan. y, por lo tanto, es la moneda en que mayoritariamente se determinan los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.
- b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros gastos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco y sus filiales, de acuerdo con el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

f. Transacción en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registrados al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones. El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del ejercicio.

Para la preparación de los estados financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominado en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente es por el tipo de cambio \$659,08 en 2016 (\$707,34 en 2015) por US\$1.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

- **Activos y pasivos medidos a costo amortizado**

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero, menos los reembolsos del principal más o menos según sea el caso, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de instrumentos financieros, la porción imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el neto en libros del activo o del pasivo

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye además las correcciones a su valor originadas por el deterioro que hayan experimentado.

- **Activos medidos a valor razonable**

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el valor razonable de un determinado activo o pasivo, se determina en base a una técnica de valorización, para lo cual se recurre al monto establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos, o se utiliza el descuento de flujos de efectivo, según corresponda.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

- **Activos valorados al costo de adquisición**

Por costo de adquisición se entiende el valor de adquisición del activo, en su caso ajustado por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

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 sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

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

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

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos (gastos) por intereses y reajustes”.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco posee un instrumento disponible para la venta, el cual se muestra en detalle en la nota N°10.

i. Instrumentos de negociación- Los instrumentos de 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 intermediación.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros.

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) neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

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 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco posee los siguientes instrumentos de negociación: fondos mutuos, depósitos a plazo e instrumentos emitidos por el Banco Central, los cuales se muestran en detalle en la Nota N°6

j. Instrumentos financieros derivados - 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 reconocidas inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). 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 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 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 derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del 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 relacionados 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, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco registra contratos de derivados para fines de cobertura contable.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco posee instrumentos de derivados el cual se muestra en detalle en la Nota N°8.

k. Créditos y cuentas por cobrar a clientes- Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de venderlos.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

l. Ingresos y gastos por intereses y reajustes - Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo mediante aplicación del método de tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o del pasivo financiero.

Se consideran las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la adquisición e emisión de un activo o pasivo financiero.

Sin embargo, en el caso de los créditos considerados a título individual como deteriorados o aquellos vencidos y o vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciben como recuperación de pérdidas por deterioro.

m. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

n. Deterioro - El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros:

Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula en referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, que haya sido reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido al resultado del ejercicio.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, cuando aplica, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill, cuando aplique, y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro puede ser revertida solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

ñ. Inversión en asociadas – Las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el Banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no el control, o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voz y propiedad de la entidad. Se valoriza por el método de participación.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco posee una participación accionaria del 0,46% en la empresa Combanc S.A.

o. Inversión en sociedades- Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

p. Activos intangibles- Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en Software.

Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los costos por el software producido internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar y es probable que se reconocerán, beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil.

El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos de las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es aquella por la cual se espera utilizar el bien, siendo su vida útil promedio de 96 meses.

q. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto, entre la duración del contrato de arrendamiento, y su vida útil.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Planta y equipos	4 - 20 años	4 - 20 años
Útiles y accesorios	3 - 15 años	3 - 15 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revisados en cada fecha de presentación.

r. Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco y sus filiales cuentan con contratos de arrendamiento operativo, las que se muestran en detalle en la Nota N° 13 letra c.

b) Arrendamiento Financiero

Las sumas de los valores actuales de las cuotas de arrendamiento que se reciben del arrendatario, son registrados como financiamiento a terceros, cuando corresponde por lo que en tal caso son presentados en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco y sus filiales no cuentan con contratos de arrendamiento financiero.

s. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en Bancos, más (menos) los saldos netos de operaciones con liquidación en curso, más aquellos instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha

inversión no supere los 3 meses, los contratos de retrocompra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentados junto con los instrumentos para negociación.

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como operacionales, de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- a) **Flujos de efectivo:** Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en el exterior, saldos a la vista, depósitos en Bancos Nacionales.
- b) **Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- c) **Actividades de inversión:** Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- d) **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

t. Provisiones por riesgo de crédito- 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, principalmente, mediante modelos de evaluación grupal, los cuales han sido aprobados por el Directorio. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

La metodología se basa en el valor esperado de pérdida por riesgo crediticio en un horizonte de tiempo determinado, resultante de la probabilidad de incumplimiento, el nivel de exposición en el momento del incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento (PDI).

El Banco ha construido modelos para la determinación de provisiones por riesgo de crédito de acuerdo al tipo de cartera u operaciones. Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se dividen en tres categorías:

- i. Colocaciones de consumo,
- ii. Colocaciones para vivienda, y
- iii. Colocaciones comerciales.

A continuación se describen los modelos utilizados en la determinación de las provisiones por riesgo de crédito:

I. Provisiones para las Evaluaciones Individuales de las colocaciones comerciales

La evaluación individual de los deudores es necesaria de acuerdo a lo establecido por la SBIF cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

El Banco para efectos de constituir sus provisiones asigna una categoría de riesgo para cada deudor y sus respectivos préstamos y créditos contingentes, previa asignación a una de las categorías de cartera: Normal, Subestándar e Incumplimiento. Los factores de riesgo utilizados en la asignación son: la industria o el sector, situación del negocio, socios y administración, su situación financiera y capacidad de pago; y el comportamiento de pago.

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

- i. Cartera en Cumplimiento Normal, la cual corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.
- ii. Cartera Subestándar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Formarán parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 90 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.
- iii. Cartera en Incumplimiento, incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago, forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar:

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a los deudores en las siguientes categorías, asignándoles los porcentajes de probabilidad de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento, los cuales dan como resultado los porcentajes de pérdida esperada:

Tipo de cartera	Categoría del Deudor	Probabilidad de Incumplimiento	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida esperada (%)
Cartera normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	21,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

Cartera en Incumplimiento:

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, primeramente se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías y el valor presente de las recuperaciones obtenidas a través de acciones de cobranza neto de gastos asociados.

Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión respectivo sobre el monto exposición que comprende los préstamos más los créditos contingentes del mismo deudor.

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco y sus filiales no cuentan con créditos comerciales individuales.

II. Provisiones de Evaluación Grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Los niveles de provisiones requeridas han sido determinados por el Banco, de acuerdo a la determinación de pérdida esperada de los créditos, mediante la clasificación de la cartera de colocaciones usando un modelo basado en las características de los deudores, su historial de pago y sus préstamos pendientes. Deudores y colocaciones con similares características pueden ser agrupados y a cada grupo se le asignará un nivel de riesgo.

Las evaluaciones grupales de que se trata requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos deteriorados y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

Banco Ripley, utiliza metodologías de provisiones para la cartera definida como Grupal, donde incluye créditos comerciales para deudores no evaluados individualmente, créditos para vivienda y consumo (incluyendo cuotas, tarjetas y líneas). El modelo utilizado aplica tasas de pérdidas históricas por segmento y perfil de riesgo sobre los créditos y cuentas por cobrar a clientes correspondientes a cada cartera para su respectiva constitución de provisiones.

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

El modelo de provisiones de la cartera de consumo segmenta la cartera en dos grupos, constituyendo un modelo para cada uno de ellos:

- Clientes normales
- Clientes renegociados

Cada modelo es segmentado por perfil de riesgo, para diferenciar el riesgo de cada cartera de una manera más adecuada y ordenada. El método de perfilamiento se establece en base a un método de construcción estadístico, estableciendo una relación a través de una regresión logística entre variables tales como; morosidad, comportamiento externo, variables socio-demográficas, otras y una variable de respuesta que determina el riesgo del cliente, en este caso mora igual o superior a 90 días. Posteriormente se establecen perfiles comunes relacionados a un orden lógico y con tasas de pérdidas diferenciadas.

Provisión de colocación para vivienda y comerciales

Las provisiones de colocaciones para vivienda están directamente relacionadas con la madurez de las colocaciones.

En el caso de los modelos de vivienda y comerciales, se utilizan segmentos de negocio, perfiles de riesgo y tramos de morosidad, constituyendo una matriz donde se alojan las tasas de pérdidas para cada combinación de segmento, perfil, y morosidad. Las tasas de pérdidas se elaboran a través de mediciones históricas y estimaciones estadísticas dependiendo del segmento y de la cartera o producto.

El detalle de las provisiones asociadas a los créditos correspondientes se encuentra en las Notas N° 9letras a y c.

u. Provisiones y pasivos contingentes - Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- b) A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

- **Avales y fianzas:** Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación. Al 30 de septiembre del 2016 no existen operaciones de factoraje.
- **Cartas de crédito del exterior confirmadas:** Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- **Cartas de crédito documentarias:** Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- **Boletas de garantía:** Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.

- Cartas de garantía interbancarias: Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).
- Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.
- Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Bajolas normas de la SBIF, a los Bancos se les permiten establecer provisiones adicionales por sobre los límites descritos anteriormente, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes. (Nota 20)

Las provisiones son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal
- Provisión para dividendos mínimos
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes
- Provisiones por contingencias

v. Indemnización por años de servicio - Las indemnizaciones por años de servicios se registran sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución.

w. Vacaciones del personal - El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.

x. Impuesto a la renta e impuestos diferidos - El Banco y sus filiales ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que creandiferencia entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registra de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuestos a las ganancias”.

Al 30 de septiembre de 2016, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2015. Esta norma señala que para el año 2015 la tasa de impuesto de primera categoría sube a 21%, el año comercial 2015 la tasa será de 22,5%, el año 2016 de 24%, a contar del año 2017 la tasa de impuesto será 25% para contribuyentes que tributen bajo el Sistema de Renta Atribuida. Sin embargo, quienes tributen bajo el sistema Parcialmente Integrado, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

La Sociedad ha definido adoptar el Sistema Parcialmente Integrado, para contabilizar los efectos en activos y pasivos por concepto de Impuestos Diferidos, originados por el incremento en la tasa de impuestos de primera categoría.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

y. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros es descrita en las siguientes notas:

- 12, 13 y 30 Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- 6, 7, 8, 9 y 10 Valoración de instrumentos financieros.
- 12 y 13 La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- 14 Utilización de pérdidas tributarias, determinación de impuestos.
- 21 Compromisos y contingencias.

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 30 de septiembre de 2016. Sin embargo es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

z. Dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2016, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las “Utilidades Retenidas” bajo el concepto “Provisión dividendo mínimo” dentro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y en la Nota Número 19 letras a) y b).

aa. Ganancias por Acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto de dilución potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible en acciones.

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 diciembre de 2015 el Banco no posee instrumentos que generen efectos de dilución en el patrimonio.

ab. Bajas de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren.

- Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no tiene financiamiento subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos *titulares y otros casos similares* -, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activo financiero con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los ingresos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas del activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes-, se distingue entre:
 - Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de

valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros, solo se dan de baja cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficio que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

Los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el Título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estado Consolidado de Resultados como Recuperaciones de créditos castigados.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, se efectúan en las siguientes circunstancias, según la que ocurra primero:

- El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación.

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentra en mora.

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas en el Estado Consolidado de Resultados neteando las constituciones por cargo en las provisiones por riesgo de crédito.

Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial.

Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas.

A lo menos una vez al año, el Banco realiza los análisis necesarios para actualizar su determinación del costo de venta de este tipo de activos. Al 30 de septiembre de 2016 el costo de venta (costo para mantenerlo y enajenarlo) promedio estimado utilizado es de un 4.19% sobre el valor de tasación. Al 30 de diciembre de 2015, el costo de venta promedio utilizado fue de 4,19%

Engeneral, se estima que estos bienes serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. En cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 84 de la Ley General de Bancos, aquellos bienes que no son vendidos dentro de dicho plazo, son castigados en una única cuota.

ac. Estado consolidado de cambios en el patrimonio

El Estado consolidado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra los cambios totales del ejercicio en el patrimonio consolidado.

Estado de cambios en el patrimonio:

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la expresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

- b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicada

ad. Nuevas NIIF, Mejoras y modificaciones a NIIF

Las siguientes nuevas NIIF, mejoras y modificaciones a NIIF han sido emitidas y publicadas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detallan a continuación:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 7, Estado de flujos de efectivo	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
NIC 12, Impuesto a las ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.
NIIF 2, Pagos basados en acciones	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 4, Contratos de seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018.
NIC 28, Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Por determinar.
NIIF 10, Estados financieros consolidados	Por determinar.

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo terminado al 30 de septiembredel2016, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros consolidados.

3. HECHOS RELEVANTES

Reparto de Dividendos

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 29 de marzo de 2016, se aprobó distribuir dividendos por \$32.497.022.518 del ejercicio 2015, ascendente a \$949.095,28 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas.

Cambio de Director

De conformidad con lo establecido en el artículo 44 de la Ley General de Bancos y artículos 9º y 10º de la Ley N° 18.045, se comunica que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2014, se designó a don Rodrigo Alvarez Zenteno en el cargo de Director Titular de Banco Ripley, en reemplazo de don Jorge LafrentzFricke, cuya renuncia fue aceptada en sesión de Directorio de fecha 23 de abril de 2014.

Reforma Tributaria

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780 “Reforma Tributaria”. Esta ley establece un aumento progresivo de la tasa de impuesto a la renta de primera categoría para los años comerciales 2014 a un 21%, 2015 a un 22,5%, 2016 a un 24%, 2017 a un 25,5% y 2018 en adelante a un 27%, en el evento que se aplique el sistema parcialmente integrado, o bien, para los años comerciales 2014 a un 21%, 2015 a un 22,5% 2016 a un 24% y 2017 a un 24% y en 2017 en adelante a un 25% en el caso que se opte por la aplicación del sistema de renta atribuida. Conforme lo establece la reforma tributaria, a la sociedad se aplicara como regla general el sistema parcialmente integrado.

Disminución de capital social

Con fecha 23 de diciembre del 2014, la SBIF aprobó la reforma introducida a los estatutos de Banco Ripley acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 10 de noviembre del 2014, cuya acta fue reducida a escritura pública el día 12 del mismo mes y año en la Notaria de Santiago de Don Hernán Cuadra Gazmuri. En virtud de dicha reforma, producto de la absorción del saldo negativo de la cuenta de reservas, que asciende a \$18.537.521.422, se disminuyó el capital social de \$199.722.855.918 a \$181.185.334.496, dividido siempre en 34.240 acciones.

Elección de Nuevo Director

De conformidad con lo establecido en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, y en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, BANCO RIPLEY comunica en calidad de Hecho Esencial. En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de marzo de 2015, se procedió a la elección de los miembros del nuevo Directorio, por el periodo de 3 años, quedando éste integrado por las siguientes personas:

Directores Titulares:

- Lázaro Calderón Volochinsky
- Sergio Henríquez Díaz
- Igor Stancic – RokotovBonacic
- Andrés RoccatagliataOrsini
- Hernán Uribe Gabler
- Rodrigo Álvarez Zenteno
- Osvaldo Barrientos Valenzuela.

Directores Suplentes:

- Alejandro FridmanPirozansky
- Juan DiuanaYunis

Nuevo Gerente General

De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, y el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en la sesión extraordinaria de Directorio N° 26, celebrada el 15 de julio de 2015, se designó Gerente General del Banco a don Alejandro SubelmanAlcalay, a partir de la misma fecha.

4. SEGMENTO DE NEGOCIOS

El Banco ha considerado necesario divulgar información, sobre el análisis e identificación del segmento llamado “Banca de personas” del cual se informa al Directorio del Banco en la toma de decisiones de la operación. El Banco revelará información sobre segmentos en la medida que se cumplan con ciertos parámetros cuantitativos como por ejemplo: Que los ingresos generados representen un 10% o más de los ingresos totales anuales, de todos los segmentos definidos. Que el monto total de su resultado anual sea un 10% o más del mayor valor entre, la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida. Que los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos, de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco, como asimismo de la

información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es “Banca de Personas”, correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos de los periodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 por el segmento definido anteriormente:

Cuentas	Banca de Personas								Totales	
	Creditos de Vivienda		Creditos de Consumo		Creditos Comerciales		Tarjetas de Credito		2016	2015
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015		
MM\$		MM\$		MM\$		MM\$		MM\$		
Créditos y cuentas por cobrar	37.479	40.574	201.258	202.312	2.886	-	485.496	503.434	727.119	746.320
Otros Activos									44.078	31.635
									<u>771.197</u>	<u>777.955</u>

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada periodo es el siguiente:

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.149	2.078
Depósitos en el Banco Central de Chile	8.584	5.085
Depósitos bancos nacionales	6.144	5.532
Depósitos en el exterior	-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>16.877</u>	<u>12.695</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	803	146
Instrumentos financieros de alta liquidez	<u>15.821</u>	<u>26.006</u>
Subtotal	<u>16.624</u>	<u>26.152</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>33.501</u>	<u>38.847</u>
	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Deposito a plazo fijo	5.819	-
Deposito a plazo reajutable	-	-
Fondos mutuos	10.002	26.006
Inversiones disponibles para la venta	-	-
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	<u>15.821</u>	<u>26.006</u>

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en Bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada periodo, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	803	146
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	<u>803</u>	<u>146</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal - Pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>803</u>	<u>146</u>

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	8.244	4.975
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Subtotal	<u>8.244</u>	<u>4.975</u>
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos (*)	56.772	34.215
Bonos	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	<u>56.772</u>	<u>34.215</u>
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	10.001	26.006
Subtotal	<u>10.001</u>	<u>26.006</u>
Totales	<u>75.017</u>	<u>65.196</u>

(*) En el caso de los Otros instrumentos de instituciones nacionales, estos se dividen en depósitos a plazo fijo y depósitos a plazo renovables.

7. ADEUDADO POR BANCOS

Para los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existen saldos en este rubro.

8. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE.

- a) El Banco al 30 de septiembre del 2016 y 31 de diciembre de 2015, mantiene cartera de los siguientes instrumentos derivados para el propósito de negociación:

Al 30 de Septiembre de 2016				
Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación				
Forwards de monedas	-	117.437	32	64 (34)
Swaps de monedas	-	-	35.932	3.987 -
Opciones Call de monedas	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotales	-	117.437	35.964	4.051 (34)
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards de monedas	-	2.622	56.146	452 -
Swaps de monedas	-	24.189	34.278	3.748 -
Opciones Call de monedas	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotales	-	26.811	90.424	4.200 -
Totales	-	144.248	126.388	8.251 (34)

Al 31 de Diciembre de 2015

	Monto nocional de los contratos			Valor Razonable	
	con vencimiento final			Activos	Pasivos
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	26.952	-	16.145	554	(146)
Swaps de monedas	-	-	35.932	2.613	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	26.952	-	52.077	3.167	(146)
	Hasta 3 meses	meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	59.997	612	-
Swaps de monedas	-	-	58.467	2.013	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	118.464	2.625	-
Totales	26.952	-	170.541	5.792	(146)

b) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 30 de Septiembre de 2016			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	27.374	3.715	35.204	-
Egresos de flujo	(27.799)	(1.847)	(36.205)	-
Flujo neto	(425)	1.868	(1.001)	-
Instrumento de cobertura de flujo de efectivo				
Ingresos de flujo	27.799	1.847	36.205	-
Egresos de flujo	(27.374)	(3.715)	(35.204)	-
Flujo neto	425	(1.868)	1.001	-



Al 31 de Diciembre del 2015

	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	3.193	29.232	37.062	-
Egresos de flujo	(1.539)	(28.071)	(36.286)	-
Flujo neto	1.654	1.161	776	-
Instrumento de cobertura de flujo de efectivo				
Ingresos de flujo	1.539	28.071	36.286	-
Egresos de flujo	(3.193)	(29.232)	(37.062)	-
Flujo neto	(1.654)	(1.161)	(776)	-

- c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, específicamente dentro de “otros resultados integrales” al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se presenta a continuación:

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Monto bruto (1)	273	739
Impuesto renta a valor de mercado	(58)	(105)
Instrumento de deuda emitidos	<u>215</u>	<u>634</u>

- (1) Corresponde a un monto bruto MM\$273, con un impuesto diferido calculado de MM\$58, con un efecto neto de MM\$215, que se encuentra registrado en nota 14 d, 14 e y en el Estado de cambio en el patrimonio.

9. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

El Banco, para los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre del 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
30-09-2016							
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Créditos estudiantiles	2.046	188	2.234	-	219	219	2.015
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	637	15	652	-	1	1	651
Subtotal	2.683	203	2.886	-	220	220	2.666
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	30.683	1.455	32.138	-	121	121	32.017
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	4.933	294	5.227	-	29	29	5.198
Otros créditos con mutuos para vivienda	108	6	114	-	-	-	114
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	35.724	1.755	37.479	-	150	150	37.329
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	183.076	18.182	201.258	-	16.134	16.134	185.124
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	410.822	74.674	485.496	-	55.710	55.710	429.786
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	593.898	92.856	686.754	-	71.844	71.844	614.910
Total	632.305	94.814	727.119	-	72.214	72.214	654.905



31-12-2015	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	32.585	1.704	34.289	-	20	20	34.269
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	5.137	314	5.451	-	61	61	5.390
Otros créditos con mutuos para vivienda	824	10	834	-	14	14	820
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
	38.546	2.028	40.574	-	95	95	40.479
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	184.088	18.224	202.312	-	16.386	16.386	185.926
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	427.837	75.597	503.434	-	57.600	57.600	445.834
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	611.925	93.821	705.746	-	73.986	73.986	631.760
Total	650.471	95.850	746.320	-	74.081	74.081	672.239

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales del tipo Hipotecas. Los valores razonables de las garantías tomadas corresponden al 168,1% en 2016 y 161,7% en 2015 de los activos cubiertos, respectivamente.

b) Características de la cartera:

El Bancopara los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2016				31-12-2015			
	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	-	-	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-	-	-
Forestal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-	-	-	-	-
Comercio	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	2.886	-	2.886	0,40	809	-	809	0,11
Subtotales	2.886	-	2.886	0,40	809	-	809	0,11
Colocaciones para la vivienda	37.479	-	37.479	5,15	40.574	-	40.574	5,44
Colocaciones de consumo	686.754	-	686.754	94,45	705.746	-	705.746	94,56
Totales	727.119	-	727.119	100,0	746.320	-	746.320	100,0

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, para los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se resume como sigue:

	30-09-2016			31-12-2015		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	74.081	74.081	-	69.749	69.749
Castigos de cartera	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	(122)	(122)	-	(469)	(469)
Colocaciones de consumo	-	(67.195)	(67.195)	-	(89.456)	(89.456)
Total de castigos	-	(67.317)	(67.317)	-	(89.925)	(89.925)
Provisiones constituidas	-	69.327	69.327	-	96.591	96.591
Provisiones liberadas	-	(3.876)	(3.876)	-	(2.334)	(2.334)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos al	-	72.214	72.214	-	74.081	74.081

Para los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, Banco Ripley no cuenta con colocaciones con provisiones individuales y por lo tanto no mantiene un porcentaje de provisión mínima del 0,5%, sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.



10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre del 2015, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	<u>30-09-2016</u>			<u>31-12-2015</u>		
	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	274	-	274	268	-	268
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	274	-	274	268	-	268

11. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre del 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

<u>Sociedad</u>	<u>30-09-2016</u>		<u>31-12-2016</u>	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
Inversiones valorizadas a costo				
Combanc S.A.	0,46%	15	0,46%	15
Totales		15		15

c) El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	<u>30-09-2016</u> MM\$	<u>31-12-2015</u> MM\$
Valor Libro Inicial	15	15
Diferencias de Cambio		
Totales	15	15

12. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre del 2015, es la siguiente:

<u>Concepto</u>	Años de vida útil	Años amortización remanente	<u>30-09-2016</u>		
			Saldo Bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	3	31.316	(18.420)	12.896
Totales			31.316	(18.420)	12.896

<u>Concepto</u>	Años de vida útil	Años amortización remanente	<u>31-12-2015</u>		
			Saldo Bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	3	31.226	(16.154)	15.072
Totales			31.226	(16.154)	15.072

- b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldo Neto				
Saldos al 1 de enero de 2016	15.072	-	-	15.072
Adquisiciones	151	-	-	151
Retiros	(2.327)	-	-	(2.327)
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2016	12.896	-	-	12.896
Saldo Neto				
Saldos al 1 de enero de 2015	16.659	-	-	16.659
Adquisiciones	1.031	-	-	1.031
Retiros	(2.618)	-	-	(2.618)
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	15.072	-	-	15.072
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2016	16.154	-	-	16.154
Amortización del año	2.404	-	-	2.404
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(138)	-	-	(138)
Saldos al 30 de Septiembre del 2016	18.420	-	-	18.420
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2015	15.592	-	-	15.592
Amortización del año	3.523	-	-	3.523
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(2.961)	-	-	(2.961)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	16.154	-	-	16.154

- c) En el 2016 y 2015, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

13. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

30-09-2016			
Concepto	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto Final
	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	9.004	(7.032)	1.972
Equipos computacionales	8.309	(5.542)	2.767
Muebles	4.774	(3.447)	1.327
Totales	22.087	(16.021)	6.066

31-12-2015			
Concepto	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto Final
	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	8.401	(6.602)	1.799
Equipos computacionales	7.583	(5.032)	2.551
Muebles	4.754	(3.262)	1.492
Totales	20.738	(14.896)	5.842

b) El movimiento del rubro, activo fijo durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

<u>Costo</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos computacionales</u>	<u>Muebles</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de Enero de 2016	1.799	2.551	1.492	5.842
Adiciones	601	726	20	1.348
Retiros / Bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(430)	(509)	(185)	(1.124)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 30 de Septiembre del 2016	1.970	2.768	1.327	6.066

<u>Costo</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos computacionales</u>	<u>Muebles</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de Enero de 2015	1.943	2.537	1.607	6.087
Adiciones	489	631	198	1.318
Retiros / Bajas	-	-	(51)	(51)
Trasposos	-	1	(1)	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(633)	(618)	(261)	(1.512)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	1.799	2.551	1.492	5.842

- c) El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Hasta 1 año MM\$	De 1 a 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Al 30 de Septiembre de 2016	4.673	9.145	348	14.166
Al 31 de Diciembre de 2015	4.736	10.474	739	15.949

- d) El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no cuenta con contratos de arriendo financiero.

14. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

- a) Impuestos corrientes

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el detalle es el siguiente:

	<u>30-09-2016</u> MM\$	<u>31-12-2015</u> MM\$
Impuesto por recuperar corrientes		
Traspaso por división (1)	-	-
Pagos Provisionales Mensuales	1.236	806
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año actual	-	-
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año anterior	-	-
Crédito por gastos por capacitación	-	379
Credito por donaciones	-	-
Otros	1.183	36
Activos netos por impuestos corrientes	<u>2.419</u>	<u>1.221</u>
Impuesto por pagar corrientes	-	-
Impuesto unico renta , tasa de impuesto 35%	-	-
Pagos Provisionales Mensuales por pagar	86	325
Impuesto por pagar a la renta 1era categoria	226	69
Pasivos netos por impuestos corrientes	<u>312</u>	<u>394</u>

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>30-09-2016</u>	<u>30-09-2015</u>
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(2.235)	(2.964)
Pérdida tributaria y otros	80	-
	<u>(2.155)</u>	<u>(2.964)</u>
Subtotales		
	<u>(2.155)</u>	<u>(2.964)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(4.792)	(1.553)
Otros gastos impuesto diferido	-	152
Ajuste por impuesto diferidos años anteriores	(160)	-
Efecto cambio tasa futura	1.541	26
	<u>(3.411)</u>	<u>(1.375)</u>
Subtotales		
	<u>(3.411)</u>	<u>(1.375)</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
PPUA por Pérdidas Acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Otros	-	(358)
	<u>-</u>	<u>(358)</u>
Subtotales		
	<u>-</u>	<u>(358)</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta		
	<u>(5.566)</u>	<u>(4.697)</u>

c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015.

	<u>30-09-2016</u>		<u>30-09-2015</u>	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		36.034		29.114
Impuesto teórico	(23,99%)	(8.646)	(22,50%)	(6.552)
Diferencias permanentes y otros	4,27%	1.539	6,72%	1.957
Efecto cambio tasa futura	4,28%	1.541	(0,35%)	(102)
	<u>(15,45%)</u>	<u>(5.566)</u>	<u>(16,13%)</u>	<u>(4.697)</u>
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.				

d) Efecto de impuestos renta y diferidos en Patrimonio

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el movimiento es el siguiente:

	30-09-2016	31-12-2015
	MM\$	MM\$
Impcto renta ajuste valor de mercado derivados (1)	58	110
Impuesto diferido IAS Payback (2)	6	13
Impuesto diferido IAS CAR (2)	(4)	(7)
	<u>60</u>	<u>116</u>

(1) Ver detalle en la nota 8c.

(2) Corresponde a la provisión de indemnización por años de servicio de las sociedades respectivas, el monto bruto es MM\$215, su impuesto diferido calculado es de MM\$8 y un monto neto de MM\$207, registrado en la nota 14 e y en el Estado de Cambio en el Patrimonio.

e) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015, ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

Conceptos:	Al 30 de Septiembre de 2016			Al 30 de Septiembre de 2015		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Provisión sobre colocaciones	18.655	3.820	14.835	16.916	-	16.916
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	-
Provisión por vacaciones	629	-	629	587	-	587
Provisión asociadas al personal	358	-	358	187	-	187
Indemnización por años de servicio	6	2	4	262	-	262
Pérdida tributaria	11.714	-	11.714	-	-	-
Fusión CAR con ATC II y Payback II	1.423	-	1.423	1.449	-	1.449
Fusión CAR con Payback IV, y Evaluadora III	-	-	-	-	-	-
Provisión de contingencias Crédito libre disp neto de imp. Dif.	2.308	-	2.308	2.068	-	2.068
Indemnización por negocio a Evaluadora de Créditos S.A.	-	-	-	-	-	-
Intereses y Reajustes Suspendidos	32	-	32	42	-	42
Prov Contingentes - Cupos TC	-	-	-	-	-	-
Derechos de Llaves (Tributario)	39	-	39	38	-	38
Provisión de incobrables cuenta por cobrar comercios asociados	-	-	-	-	-	-
Bonificación por programa de Ripley Puntos	275	-	275	158	-	158
Bono término de negociación colectiva	-	115	(115)	-	191	(191)
Activos fijos	-	2.735	(2.735)	-	3.278	(3.278)
Provisión indemnización por años de Servicio	375	-	375	-	-	-
Provisión por juicio	70	-	70	52	-	52
Menor Valor compra de activo fijo	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria de arrastre	-	-	-	15.757	-	15.757
Instrumento de cobertura contable	-	-	-	408	-	408
Otros	1.300	96	1.204	217	-	217
Total activo (pasivo) neto	37.184	6.768	30.416	38.141	3.469	34.672

15. OTROS ACTIVOS

El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Depósitos de dinero en garantía	235	237
Impuesto al valor agregado	-	58
Gastos pagados por anticipado	1.114	712
Intangibles	725	716
Bonificación Ripley puntos	198	-
Cuentas por cobrar compañías de seguros	1.790	1.819
Otras cuentas por cobrar varios	5.009	4.749
Proyectos Tecnológicos	16.050	12.775
Cuentas por cobrar empresa relacionada	16.540	8.263
Cuentas por cobrar recovery	21	10
Cuenta por cobrar SPOS	445	445
Bono termino de conflicto	457	674
Prestamo al personal	752	281
Otros activos	742	896
Total de Otros Activos	44.078	31.635

16. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
a) DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	71	110
Otros depósitos y cuentas a la vista	650	866
Otras obligaciones a la vista	2.944	2.661
Totales	3.665	3.638
b) DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	414.752	386.958
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	414.752	386.958

17. OBLIGACIONES CON BANCOS

El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro obligaciones con Bancos, es la siguiente:

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Préstamos Obtenidos de Entidades		
Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco Chile	8.289	25.254
Banco Estado	16.588	26.132
Subtotales	<u>24.877</u>	<u>51.386</u>
Totales	<u>24.877</u>	<u>51.386</u>

18. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	33.777	36.020
Bonos	102.116	99.863
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	<u>135.893</u>	<u>135.883</u>
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	4.029	4.168
Otras obligaciones en el país	5.458	6.058
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	<u>9.487</u>	<u>10.226</u>

Colocación de Bonos Bancarios Desmaterializados al portador

Con fecha 5 de junio de 2014 se colocó la totalidad de los bonos Serie A por UF 1.500.000, a una tasa de interés del 2,74% anual, con plazo de vencimiento 5 años, correspondientes a la primera emisión (Series A y B), con cargo a la Línea de Bonos por un total de 5.000.000 Unidades de Fomento inscrita bajo el N° 1-2014 del Registro Público de Valores de la SBIF.

Con fecha 9 de octubre de 2014 se efectuó una segunda colocación de bonos, Serie E por UF 1.000.000.-, emitidos con cargo a la misma Línea, a una tasa de interés del 2,45% anual, plazo de vencimiento 3 años.

Con fecha 17 de agosto de 2015 se efectuó una tercera colocación de bonos, Serie K por UF 1.363.000.-, emitidos con cargo a la misma Línea, a una tasa de interés del 2,38% anual, plazo de vencimiento 5 años.

19. PROVISIONES

a) El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se presenta la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	5.030	4.951
Provisiones para dividendos mínimos	9.257	9.750
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	6.052	7.881
Provisiones adicionales	1.501	1.001
Otras provisiones por contingencia	3.000	-
Totales	<u>24.840</u>	<u>23.583</u>

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión de Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones contingentes	Provisiones adicionales	Otras provisiones	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2016	4.951	9.750	-	7.881	1.001	-	23.583
Provisiones constituidas	5.030	9.257	-	6.052	500	3.000	23.839
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(4.951)	(9.750)	-	(7.881)	-	-	(22.582)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2016	<u>5.030</u>	<u>9.257</u>	<u>-</u>	<u>6.052</u>	<u>1.501</u>	<u>3.000</u>	<u>24.840</u>
Saldos al 1 de enero 2015	4.452	14.062	-	10.389	-	-	28.903
Provisiones constituidas	2.514	9.750	-	1.371	1.001	-	14.636
Aplicación de las provisiones	(2.015)	(14.062)	-	(3.879)	-	-	(19.956)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<u>4.951</u>	<u>9.750</u>	<u>-</u>	<u>7.881</u>	<u>1.001</u>	<u>-</u>	<u>23.583</u>

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones indemnización por años de servicio	1.345	1.236
Provisión Otras provisiones por contingencia	-	-
Provisiones para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión para finiquitos	-	-
Provisiones recursos humanos	1.216	600
Provisiones por vacaciones	2.469	2.867
Provisión rentas variables	-	248
Total	<u>5.030</u>	<u>4.951</u>

d) Indemnización por años de servicios

Las filiales CAR S.A. y Sociedad de cobranza Payback Limitada tienen constituida una provisión para cubrir beneficios a largo plazo por indemnización por años de servicio, de acuerdo con los convenios colectivos suscritos con sus trabajadores. Dicha provisión es determinada según cálculo actuarial considerando principalmente las variables de rotación de personal según causal de retiro, tasas de mortalidad e invalidez, tasas de incremento esperado de remuneraciones y de sobrevivencia, además de la permanencia hasta la edad de jubilación.

e) Provisiones adicionales

Con fecha 28 de octubre de 2015 fue realizada provisión adicional “en consideración amaterias de riesgo operación identificadas en su filial CAR, relacionadas con la automatización de sus procesos masivos de admisión y la migración de su procesamiento de datos a una empresa especializada en la materia, como es IBM, estimándose que estos elementos, una vez implementados, contribuirán a mitigar en forma importante los eventuales riesgos operacionales a que aúnestá expuesto la institución y a adoptar las mejores prácticas de la industria bancaria.

Con fecha 30 de abril 2016 fue realizada una provisión adicional por el monto de MM\$3.000, con el objeto de cubrir eventuales impactos de riesgos operacionales.

20. OTROS PASIVOS

El Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	15.935	13.483
Cuentas por pagar compañías de seguros	4.070	4.020
Ingresos percibidos por adelantado	187	338
Operaciones pendientes	130	463
Iva débito fiscal	515	745
Cuentas por pagar cobranzas	165	101
Provision de gastos	830	1.579
Cuenta por pagar SPOS	140	976
Bonificacion Ripley Puntos	1.278	697
Conversion posicion de cambios	-	383
Mayor valor instrumento financiero	-	1.057
Cuentas por pagar empresa relacionada	8.916	-
Provision de juicios	281	83
Otros pasivos	798	1.178
Total otros pasivos	<u>33.245</u>	<u>25.103</u>

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Boletas de garantía	6	6
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.078.642	979.275
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados depositados en otra entidad	614	653
Totales	<u>1.079.262</u>	<u>979.928</u>

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales de la industria

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, El Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes estados financieros.

30-09-2016

Jurisdicción	N° de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Administrativa	9	18	20
Cobranza Laboral y previsional	1	25	25
Juzgado Civiles	8	400	41
Juzgado de Policía Local	110	602	76
Laboral	48	1.204	406
Total	176	2.249	568

31-12-2015

Jurisdicción	N° de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juzgado de Policía Local	92	561	41
Administrativa	6	12	3
Civil	26	428	1
Laboral	15	153	38
Totales	139	1.154	83

b) Garantías otorgadas por Operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de 1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de 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. La Sociedad filial del Banco contrató con Compañía de Seguros Magallanes S.A., la póliza N° 01-56-137700 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N° 45193 por un valor asegurado de UF500, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2016 y el día 14 de abril de 2017.

c) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	6	6
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.078.642	979.275
Provisiones constituidas	(6.052)	(7.881)
Otros	-	-
Totales	<u>1.072.596</u>	<u>971.394</u>

d) Garantías recibidas

Como parte del proyecto de integración y con motivo de la adquisición por parte del Banco de una participación mayoritaria en la propiedad de CAR S.A. y de CORREDORA DE SEGUROS RIPLEY LTDA, RIPLEY CORP S.A. se constituyó en garante de ambas sociedades a favor de BANCO RIPLEY, obligándose a indemnizarlo y mantenerlo indemne de cualquier perjuicio por eventuales pasivos o contingencias no reflejados en sus Estados Financieros, que tengan su origen en hechos o circunstancias anteriores a la fecha de la integración.

22. PATRIMONIO

a) Capital social y reservas

El movimiento de las acciones durante el periodo al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Número
Emitidas al 1 de enero 2015	34.240
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2015	34.240
Emitidas al 1 de enero 2016	34.240
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 de junio 2016	34.240

a.1) En el Banco al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	30-09-2016		31-12-2015	
	Nº de acciones	% de participación	Nº de acciones	% de participación
Ripley Financiero Ltda.	34.238	99,994	34.238	99,994
Sociedad Grandes Inversiones V Ltda.	-	0,000	-	0,000
Inversiones R.S.A	-	0,000	-	0,000
Ripley Chile S.A	2	0,006	2	0,006
Totales	<u>34.240</u>	<u>100</u>	<u>34.240</u>	<u>100</u>

b) Dividendos

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 29 de marzo de 2016, se aprobó distribuir dividendos por \$32.497.022.518 del ejercicio 2015, ascendente a \$949.095,28 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas.

c) Interés no controlador:

El detalle por sociedades consolidadas del saldo de los intereses no controladores incluidos en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2016 MM\$	30-09-2015 MM\$
Banripley Asesorias Ltda.	2	2
Car S.A	-	-
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	1.848	2.234
Corredora de seguros Ripley Ltda.	128	94
Totales	1.978	2.330

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

	30-09-2016 MM\$	30-09-2015 MM\$
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	(425)	1.205
Corredora de seguros Ripley Ltda.	34	25
Totales	(391)	1.230

23. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-09-2016			30-09-2015		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	135	73	208	30	24	54
Colocaciones para vivienda	1.879	881	2.760	2.012	1.194	3.206
Colocaciones de consumo	145.215	1.079	146.294	144.760	74	144.834
Instrumentos de Inversión	-	-	-	2	-	2
Otros ingresos por intereses o reajustes	115	14	129	121	75	196
Resultado coberturas contables inefectivas	36	-	36	36	-	36
Subtotales	147.344	2.047	149.427	146.961	1.367	148.328

b) Al cierre del periodo el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	30-09-2016			30-09-2015		
	Gastos por intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Gastos por intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	12.919	1.931	14.850	11.525	1.565	13.090
Obligaciones con bancos	1.156	-	1.156	2.836	-	2.836
Instrumentos de deuda emitidos	3.216	3.172	6.388	2.712	3.226	5.938
Otras obligaciones financieras	107	95	202	116	129	245
Otros gastos por intereses o reajustes	24	-	24	494	-	494
Resultado coberturas contables	(213)	-	213	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	17.209	5.198	22.407	17.683	4.920	22.603

24. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	<u>30-09-2016</u> MM\$	<u>30-09-2015</u> MM\$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	28.036	26.508
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	10.402	9.795
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Comisiones por inversión en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.488	7.490
Otras comisiones ganadas	6.754	6.075
Total ingresos por comisiones y servicios	<u>53.680</u>	<u>49.868</u>
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(4.239)	(4.134)
Comisiones por operación de valores	-	-
Otras comisiones pagadas	(2.441)	(1.969)
Total gastos por comisiones y servicios	<u>(6.680)</u>	<u>(6.103)</u>
Ingresos netos por comisiones y servicios	<u><u>47.000</u></u>	<u><u>43.765</u></u>

25. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	<u>30-09-2016</u> MM\$	<u>30-09-2015</u> MM\$
Cartera de negociación	3.105	3.369
Contratos de instrumentos derivados	1.074	1.697
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Otros	-	(19)
Totales	<u>4.179</u>	<u>5.047</u>

26. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015, es el siguiente:

	<u>30-09-2016</u>	<u>30-09-2015</u>
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	(50)	80
Pérdida por diferencia de cambio	17	(126)
Otros resultados de cambio	-	-
Subtotales	<u>(33)</u>	<u>(46)</u>
Reajustables moneda extranjera		
Utilidad por activos reajustables en moneda extranjera	4	4
Pérdida por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	<u>4</u>	<u>4</u>
Cobertura Contable		
Utilidad cobertura contable	-	2.574
Pérdida cobertura contable	-	(2.109)
Subtotales	<u>-</u>	<u>465</u>
Totales	<u>(29)</u>	<u>423</u>

27. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado en el resultado durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015 por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	<u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</u>						
	<u>Adeudado por bancos</u>	<u>Colocaciones comerciales</u>	<u>Colocaciones para vivienda</u>	<u>Colocaciones de consumo</u>	<u>Créditos contingentes</u>	<u>Provisión Adicional</u>	<u>Total</u>
<u>30-09-2016</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>		<u>MM\$</u>
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	44	-	-	-	-	44
- Provisiones grupales	-	-	355	68.928	-	-	69.283
Resultado por constitución de provisiones	-	44	355	68.928	-	-	69.327
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	(37)	-	-	-	-	(37)
- Provisiones grupales	-	-	(176)	(1.832)	(1.831)	-	(3.839)
Resultado por liberación de provisiones	-	(37)	(176)	(1.832)	(1.831)	-	(3.876)
Recuperación de activos castigados	-	(6)	(152)	(21.197)	-	-	(21.355)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	1	27	45.899	(1.831)	-	44.096
	<u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</u>						
<u>30-09-2015</u>	<u>Adeudado por bancos</u>	<u>Colocaciones comerciales</u>	<u>Colocaciones para vivienda</u>	<u>Colocaciones de consumo</u>	<u>Créditos contingentes</u>	<u>Provisión Adicional</u>	<u>Total</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>		<u>MM\$</u>
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	269	70.565	-	-	70.834
Resultado por constitución de provisiones	-	-	269	70.565	-	-	70.834
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	(5)	(408)	(2.118)	-	(2.531)
Resultado por liberación de provisiones	-	-	(5)	(408)	(2.118)	-	(2.531)
Recuperación de activos castigados	-	(5)	(414)	(18.301)	-	-	(18.720)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(5)	(150)	51.856	(2.118)	-	49.583

A juicio de la administración estas provisiones constituidas por riesgo de crédito y deterioro cubren las eventuales pérdidas por la no recuperación de activos.

28. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

- a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015, es la siguiente:

	<u>30-09-2016</u>	<u>30-09-2015</u>
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal		
Bonos o gratificaciones	28.551	26.797
Compensación en acciones	8.630	9.285
Indemnización por años de servicios	737	623
Gastos de capacitación	28	57
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	616	1.573
	<hr/>	<hr/>
Totales	38.562	38.335

- b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

	Tipo de plan	Cargo de los empleados con beneficios	N° de personas con beneficios 2016	N° de personas con beneficios 2015	Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	30-09-2016	30-09-2015
							MM\$	MM\$
a)	Bono fijo mensual	Personal administrativo	538	759	01-05-2009	Indefinido	129	117
a)	Aguinaldo Navidad	Todo el personal	3.078	2.580	01-12-2002	Indefinido	-	-
b)	Aguinaldos fiestas patrias	Todo el personal	3.029	2.644	01-12-2002	Indefinido	117	120
c)	Bono vacaciones	Todo el personal	2.209	3.354	01-12-2002	Indefinido	221	190
d)	Bono por defunciones	Todo el personal	82	59	01-12-2002	Indefinido	15	17
e)	Bono por matrimonio	Todo el personal	67	29	01-12-2002	Indefinido	6	8
f)	Bono por nacimiento	Todo el personal	203	268	01-12-2002	Indefinido	21	24
g)	Bono escolaridad	Todo el personal	1.555	2.695	01-12-2002	Indefinido	208	187
h)	Asignación de caja	Personal de cajas	326	302	01-12-2002	Indefinido	121	114
i)	Seguro complementario salud	Todo el personal	1.720	2.040	01-12-2002	Indefinido	143	121
j)	Aguinaldo Semana Santa	Todo el personal	2.204	1.439	01-01-2013	Indefinido	63	58
k)	Quinquenio	Todo el personal	399	129	01-01-2013	Indefinido	28	26
l)	Ropa Empresa	Todo el personal	2.240	1.345	01-01-2013	Indefinido	166	164

- a. **Bono fijo mensual:** El Banco otorga este tipo de beneficio a los trabajadores cuya estructura de remuneración mensual contemple solamente un sueldo base y de acuerdo a su antigüedad laboral.
- b. **Aguinaldo de fiestas patrias y navidad:** Este beneficio se otorga anualmente a los trabajadores con contrato indefinido, en los meses de septiembre y diciembre respectivamente.
- c. **Bono de vacaciones:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, que hagan uso de al menos diez días de sus vacaciones anuales.

- d. **Bono por defunciones:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, en el momento que ocurra el fallecimiento de su cónyuge, hijos, padres o trabajador.
- e. **Bono por matrimonio:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido que contraigan matrimonio, este beneficio se entregará por una sola vez.
- f. **Bono por nacimiento:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por el nacimiento de cada nuevo hijo del trabajador que constituya carga familiar del trabajador legalmente reconocida.
- g. **Bono escolaridad:** El Banco otorga anualmente este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada hijo del trabajador para los niveles de Jardín, Pre kínder, kínder, Enseñanza básica y media, Técnica Profesional o Universitaria.
- h. **Asignación de pérdida de caja:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, que ocupen cargos de Cajero Tesorero y Cajero.
- i. **Seguro complementario de salud y vida:** El Banco ha contratado un seguro complementario de salud y vida para todos sus trabajadores con contrato indefinido, este seguro es cancelado en un 50% por el Banco y un 50% por el trabajador.
- j. **Aguinaldo semana Santa:** Este beneficio se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, por la celebración de feriado religioso.
- k. **Quinquenios:** Este beneficio se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada 5 años de servicios al empleador.
- l. **Ropa y Vestuario:** Este beneficio se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, una vez por año el cual deberán ser invertidos en la adquisición de prendas de vestir o calzado.

29. GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2016</u> MM\$	<u>30-09-2015</u> MM\$
Contrato en participación *	29.029	34.046
Asesorías	1.980	637
Tarjetas plasticas	1	282
Mantencion de software	160	172
Servicio común riesgo credito	832	264
Otros gastos generales de administración	1.030	1.479
Gastos de informática y comunicaciones	4.459	4.465
Arriendos de oficina	3.361	3.128
Materiales de oficina	1.588	1.312
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.816	1.612
Alumbrado, calefacción y otros servicios	729	680
Gastos de representación y desplazamiento del personal	392	615
Gastos judiciales y notariales	399	403
Servicio comun riesgo credito	-	-
Servicios de vigilancia y transporte de valores	371	359
Honorarios por informes técnicos	278	155
Primas de seguros	154	116
Honorarios por auditoría de los estados financieros	188	152
Arriendo de equipos	134	134
Honorarios por clasificación de títulos	11	14
Flete transporte	-	-
Servicios a terceros	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	1	2
Multas aplicadas por la SBIF	1	5
Total Gastos Generales de Administracion	46.914	50.032
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	1.267	1.164
Servicios Call Center	-	709
Otros	1.294	305
Servicios externos cajeros	-	281
Servicios canje electrónico	-	192
Servicio externo desarrollo software	-	150
Evaluación de créditos	14	13
Total Servicios Contratados	2.575	2.814
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	28	26
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	28	26
Publicidad y propaganda	1.165	937
Impuestos, contribuciones, aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	539	565
Otros impuestos	115	75
Aportes a la SBIF	205	197
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	2.024	1.774
Totales	51.541	54.646

*Entre CAR S.A., en calidad de gestor, Comercial ECCSA S.A. , y Ripley Store Limitada, estos últimos como partícipes, existe un Contrato de Asociación o Cuentas en Participación, que tiene por objeto desarrollar el negocio conjunto consistente en promover el uso de la Tarjeta Ripley que emite CAR , incrementar la venta de productos y servicios en las Tiendas Ripley, la colocación de avances, súper avances, y en general todo tipo de productos financieros, así como el otorgamiento de créditos para el pago de compras realizadas en comercios asociados, todo ello mediante la utilización de la referida Tarjeta. Para los efectos anteriores, cada parte entrega al negocio conjunto los aportes comprometidos en el contrato, y anualmente se distribuye entre ellas la utilidad o pérdida residual que pudiere resultar, de conformidad con el método convenido.

30. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015, se detallan a continuación:

	<u>30-09-2016</u>	<u>30-09-2015</u>
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	1.124	1.128
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	2.404	2.395
Deterioro de intangibles	-	-
Total	<u>3.528</u>	<u>3.523</u>

- b) Durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015 el Banco realizó pruebas y no encontró evidencia de deterioro.

- a) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2016 y 2015 y los saldos al 30 de septiembre de 2016 y 2015 de las cuentas de depreciación y amortización acumulada, es el siguiente:

	<u>Activo fijo</u>	<u>Intangibles</u>	<u>Instrumentos de inversión</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2016	14.896	16.154	-	31.050
Cargos por depreciación, amortización y	1.124	2.404	-	3.528
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre del 2016	<u>16.020</u>	<u>18.558</u>	<u>-</u>	<u>34.579</u>
	<u>Activo fijo</u>	<u>Intangibles</u>	<u>Instrumentos de inversión</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2015	15.946	12.834	-	28.780
Cargos por depreciación, amortización y	1.128	2.395	-	3.523
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	(12)	(47)	-	(59)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre del 2015	<u>17.062</u>	<u>15.182</u>	<u>-</u>	<u>32.244</u>

31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<u>30-09-2016</u>	<u>30-09-2015</u>
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Venta de bienes adjudicados castigados	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Ingreso por absorción de utilidades	-	-
Arriendo dependencias	97	95
Recuperacion de gastos	147	190
Intereses de credito a terceros	24	19
Ajustes diversos	11	111
Subtotales	<u>279</u>	<u>415</u>
Totales	<u>279</u>	<u>415</u>

b) Otros gastos operacionales

Durante los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<u>30-09-2016</u>	<u>30-09-2015</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigos de bienes recibidos en pago	-	108
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>108</u>
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias (1)	3.000	-
Subtotales	<u>3.000</u>	<u>-</u>
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
Costo de reestructuración	1.688	-
Castigo de activo fijo	1	-
Desconocimiento de compra	-	-
Incobrabilidad clientes	-	-
Riesgo Operacional	-	-
Castigos operativos	-	68
Otros gastos	-	-
Subtotales	<u>1.689</u>	<u>68</u>
Totales	<u>4.689</u>	<u>176</u>

(1) Con fecha 30 de abril 2016 fue realizada una provisión adicional por el monto de MM\$3.000, con el objeto de cubrir eventuales impactos de riesgos operacionales

32. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2016 no existen créditos con partes relacionadas.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Para los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

30-09-2016					
Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Arriendos	25	(25)	-	(25)
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Facturación servicios de arriendo	116	90	-	116
Comercial Inter Store Limitada.	Arriendo Sucursal	3	-	-	(3)
Ripley Store Limitada	Contrato Participación	6.691	(809)	-	(6.691)
Ripley Store Limitada	Financiamiento	2	-	-	-
Ripley Store Limitada	Servicios de administración	109	-	-	(91)
Comercial Eccsa S.A.	Colocaciones	171.510	(171.510)	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Contrato Participación	22.358	(2.706)	-	(22.358)
Comercial Eccsa S.A.	Centralización de facturas	2.438	-	-	(1.962)
Comercial Eccsa S.A.	Financiamiento	10.204	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Recaudación	180.073	180.073	-	-
Tiendas por departamento Ripley	Transferencia monedero	10	10	-	-
30-09-2015					
Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Facturación servicios de arriendo	184	-	-	(184)
Comercial Inter Store Limitada	Arriendo sucursal	32	-	-	(32)
Ripley Store Limitada	Contrato participación	4.638	4.638	-	(4.638)
Comercial Eccsa S.A.	Colocaciones	115.536	(115.526)	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Contrato participación	13.766	-	-	(13.766)
Comercial Eccsa S.A.	Centralización de facturas	1.596	1.158	-	(438)
Comercial Eccsa S.A.	Financiamiento	139	139	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Recaudación	65.120	65.120	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Gasto por servicios				

b) Contratos con partes relacionadas

2016

Nombre o razón Social	Descripción
Car S.A.	Administración Soporte sistema de administración de clientes Recaudación por caja de cuotas de créditos. Transferencia Electrónica de Fondos Contact center Asesoría financiera
Comercial Eccea	Arriendo sucursal. Agencia financiera y pago de facturas. Administración contratos de trabajadores. Centralización de facturas.
Inmobiliaria Eccea	Arriendo sucursal
Mall Del Centro De Talca	Arriendo sucursal
Mall Del Centro De Concepción	Arriendo sucursal
Ripley Store	Arriendo sucursal
Sociedad De Cobranzas Payback	Cobranza pre- judicial prevención de fraude. Call Center Subarrendamiento de oficinas

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	2016	2015
	MM\$	MM\$
Remuneraciones	2.969	2.870
Retribuciones a corto plazo	54	79
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	44	5
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Dietas directores	-	-
Asesorías directores	-	-
Totales	<u>3.067</u>	<u>2.954</u>

f) Entidades del grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

Sociedad	Participación Directa
Car S.A	99,99%
Corredores de Seguros Ripley Ltda.	98,99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99,00%

g) Conformación del personal clave

Para los periodos al 30 de septiembre de 2016 y 30 de septiembre de 2015, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de Ejecutivos	
	2016	2015
Directores	7	9
Gerente General	1	1
Gerentes Generales Filiales	0	2
Gerentes de Primera Línea	11	9

33. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

El valor razonable se define como el monto de dinero al que un instrumento financiero (activo o pasivo) puede ser entregado o liquidado, a la fecha de valorización entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actúan libre y prudentemente, no siendo una venta forzada o liquidación. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado, líquido y transparente.

Los instrumentos financieros que no tienen precios de mercado disponible, sus valores razonables se estiman haciendo uso de transacciones recientes de instrumentos análogos y a falta de estas, se consideran los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastadas por la comunidad financiera internacional y los organismos reguladores. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociado.

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros Para los periodos al 30 de septiembre 2016 y 30 de septiembre de 2015 incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado de los instrumentos financieros es el siguiente:



	<u>30-09-2016</u>		<u>31-12-2015</u>	
	Valor Libro	Valor razonable estimado	Valor Libro	Valor razonable estimado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	16.877	16.877	12.695	12.695
Operaciones con liquidación en curso	803	803	146	146
Instrumentos para negociación	75.017	75.017	65.196	65.196
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	0	-
Contratos de derivados financieros	8.251	8.251	5.792	5.792
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	654.905	666.648	672.239	681.126
Instrumentos disponibles para la venta	274	274	268	268
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.665	3.665	3.638	3.638
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	414.752	414.752	386.958	386.958
Contratos de derivados financieros	34	34	146	146
Obligaciones con bancos	24.877	24.877	51.386	51.386
Instrumentos de deuda emitidos	135.893	135.893	135.883	135.883
Otras obligaciones financieras	9.487	9.487	10.226	10.226

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

Los instrumentos financieros reconocidos a valor razonable en el estado de situación financiera se clasifican según las siguientes jerarquías:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el tipo de instrumento o transacción específica a ser valorizada.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando, precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados activos o poco activos y otras técnicas de valuación donde las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan a factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde las técnicas de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. En esta categoría se incluyen instrumento que está valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares

donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

	Nivel 1 (1)		Nivel 2 (2)		Nivel 3 (3)	
	30-09-2016	31-12-2015	30-09-2016	31-12-2015	30-09-2016	31-12-2015
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	16.877	12.695	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	803	146	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	75.017	65.196	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	8.251	5.792	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	666.648	681.126	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	274	268	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.665	3.638	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	414.752	386.958	-	-
Contratos de derivados financieros	34	146	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	24.877	51.386	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	135.893	135.883	-	-
Otras obligaciones financieras	9.487	10.226	-	-	-	-

34. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

34.1 Objetivo de la Administración del Riesgo

34.2 Estructura para la Administración del Riesgo

34.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo

34.4 Riesgo de Crédito

34.5 Riesgo Financiero

34.6 Riesgo Operacional

34.7 Requerimientos de Capital

34.1 Objetivo de la Administración del Riesgo

El negocio bancario, basado en la intermediación financiera, de captar dinero y darlo a su vez en forma de préstamo, mutuo u otra modalidad, tiene como característica principal la administración del riesgo. Por ello Banco Ripley mantiene en forma permanente en todos sus niveles un programa de manejo de riesgos y una estructura de gobierno corporativo que permiten proteger los intereses de sus clientes y accionistas, administrando eficientemente su patrimonio. El objetivo principal de la administración de los riesgos entonces es minimizar las pérdidas por eventos de riesgo y busca un óptimo equilibrio entre la relación riesgo-rentabilidad en función del apetito de riesgo definido por el Directorio.

El programa de administración de riesgos que ha implementado Banco Ripley ha sido diseñado para dar cumplimiento a las normas regulatorias y legales vigentes, al tiempo que maximice la generación de valor para la empresa y sus clientes, a través de una administración profesional y eficiente.

Metodología para la Administración del Riesgo

La gestión integral de los riesgos supone una alineación de éstos con los objetivos del negocio, de modo tal que la más alta Dirección de la Organización, en coordinación con los estamentos organizativos que la componen, puedan identificar, medir, evaluar y controlar potenciales eventos que puedan afectar a la entidad en su conjunto, proporcionando una razonable seguridad para la consecución de los objetivos trazados.

La identificación de riesgos permite detectar y reconocer los riesgos cuantificables a que está expuesta la entidad, que en el caso de Banco Ripley y sus sociedades filiales son: Riesgo de Crédito; Riesgo de Liquidez y de Mercado; Riesgo Operacional; y otros riesgos (PLAFT y cumplimiento).

La medición de riesgos tiene por objetivo cuantificar las diferentes exposiciones y compararlas con las tolerancias a riesgo definidas por la institución, para lo cual se utilizan diversas metodologías según el riesgo de que se trate.

El monitoreo (control) y reporte de riesgos es una labor continua de la compañía, ya que los riesgos que enfrenta son cambiantes, tanto por los cambios de composición de activos y pasivos que la conforman, como de modificaciones en los factores subyacentes que determinan el valor de los flujos de efectivo vinculados a activos y pasivos.

Supervisión y auditoría, del propio proceso de riesgo con fin de detectar deficiencias en su funcionamiento e introducir mejoras.

Administración del Riesgo en Filiales

Banco Ripley ha hecho extensivas las políticas de la matriz a sus respectivas sociedades filiales. Estas políticas han sido formalmente aprobadas por su Directorio y son una importante herramienta para la administración de los distintos riesgos a que están expuestas sus sociedades filiales.

Junto a lo anterior se ha diseñado e implementado un modelo de gestión que permite un oportuno y adecuado conocimiento de las variables relevantes de cada sociedad filial. Especial énfasis se ha puesto en los procedimientos para asegurar los controles internos, los sistemas de información para la toma de decisiones, seguimiento oportuno de los riesgos y la capacidad para enfrentar escenarios de contingencia. Así entonces, Los sistemas de información habilitados para transparentar el funcionamiento de la entidad, especialmente en lo que respecta a la gestión de riesgos y la efectividad de sus

mecanismos de control, consideran la presentación completa, periódica y oportuna de informes al Directorio de la sociedad matriz.

La metodología de identificación y administración de riesgos que se aplica a las sociedades filiales corresponden a la metodología implementada en el banco matriz. Ello considera el permanente apoyo del gobierno corporativo que acompaña a la administración del banco en la gestión de sus sociedades filiales. El Directorio cuenta con el apoyo de diversos comités, acordes a la naturaleza y complejidad de las actividades del Banco, en los que participan uno o más integrantes del mismo y que le permiten tratar y monitorear aspectos específicos de su competencia.

Para materializar lo anterior el Directorio ha establecido las líneas de responsabilidad, para asegurar que los objetivos estratégicos de cada sociedad y valores corporativos sean divulgados en la organización, de manera de lograr su oportuno y cabal entendimiento y su adecuada aplicación al interior de la institución. Los responsables designados informan y rinden cuenta al Directorio de manera periódica, con el objeto de monitorear las variables estratégicas y evaluar eventuales cambios.

Como resumen podemos señalar que las sociedades filiales, están sujetas a un control permanente y se cuenta con las herramientas que permiten tomar las medidas correctivas oportunas en caso de ser necesario, tanto en lo que se refiere a la marcha de los negocios, riesgos (patrimoniales y de reputación), rentabilidad y compromisos de capital, como en lo que se refiere a la verificación del cumplimiento de directrices o políticas de la matriz.

34.2 Estructura para Administración Integralmente los Riesgos

La estructura de la organización en Banco Ripley está diseñada para facilitar la identificación, administración y control de los riesgos de manera eficiente, clara y oportuna. Para lo anterior, cuenta con distintas instancias que participan en esta labor.

1.- Directorio.

Es la unidad estratégica superior del Banco y el principal articulador de su gobierno corporativo. Facultada por la Junta General de Accionistas. El Directorio es el máximo responsable en la generación de valor para ese órgano superior de administración.

Dentro de las principales responsabilidades del Directorio está el asegurar que la entidad disponga y asuma un plan estratégico de mediano plazo; cuente con las políticas y procedimientos para evaluar integralmente todos los riesgos, los recursos para desarrollar dicha función; la formalización de claras líneas de responsabilidad; mecanismos de divulgación de la información y la habilitación de los controles

internos efectivos, acordes con el tamaño, naturaleza y complejidad de sus operaciones, entre otros.

También es responsabilidad del Directorio establecer y supervisar la estructura de la administración de los riesgos que asume el Banco por lo que, entre otras actividades, es el encargado de establecer Comités Corporativos que sean un apoyo a la administración del Riesgo.

2.- Gobierno Corporativo.

El Gobierno Corporativo en Banco Ripley se despliega a través del funcionamiento de los “Comités Corporativos”, que son aquellos donde participan diversos Directores de acuerdo con sus especializaciones y/o mayores competencias, de manera de asegurar el estricto apego a las normas y a las leyes, así como del adecuado cumplimiento de la estrategia aprobada para Banco Ripley.

Asimismo, es materia del Directorio por medio de los Comités Corporativos velar por la existencia de una cultura organizacional consolidada, de una estructura organizacional competente, de la mantención de un apropiado sistema de compensaciones y de la aplicación de un marco de políticas y procedimientos que permitan un adecuado equilibrio entre la rentabilidad, la gestión de los riesgos, la reputación, y del cumplimiento y promoción de los valores corporativos que tiñen todo el accionar del Banco y sus Filiales.

34.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo

Para materializar lo indicado en párrafos anteriores Banco Ripley cuenta con las siguientes instancias o Comités para identificar y mitigar los riesgos a que se podría ver enfrentada la institución:

- 1) Comité de Activos y Pasivos (CAPA), orientado a la administración del riesgo financiero;
- 2) Comité de Riesgo de Crédito y cobranza.
- 3) Comité de Riesgo Operacional.
- 4) Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- 5) Comité de Ética.
- 6) Comité de Riesgo Conglomerado.

Los referidos Comités cuentan con sus respectivos estatutos y están integrados por Directores y miembros ejecutivos de la administración del Banco. A cada uno de ellos se le exige una determinada composición y quórum de integrantes, de tal manera de asegurar una amplia participación de las diferentes visiones al interior del Banco.

Todas las decisiones o acuerdos adoptados en los respectivos Comités son transmitidas al resto de los equipos a través de los responsables de las diferentes áreas que participan en ellos.

1.- Comité de Activos y Pasivos (CAPA).

- Responsable de monitorear la administración de los activos y pasivos para garantizar el cumplimiento de las obligaciones estipuladas en la normativa vigente, así como metas y políticas establecidas por el Directorio y por el propio Comité de Activos y Pasivos (CAPA).
- Responsable también de realizar la gestión de controlar periódicamente la liquidez; controlar la evolución de los límites, rangos de seguimiento y alertas; monitoreando y definiendo cursos de acción respecto de cualquier indicador que se encuentre dentro de rangos de alerta y/o que permanezca sistemáticamente dentro de rangos prudenciales de control.

El Comité de Activos y Pasivos (CAPA) está compuesto por:

- Director (3).
- Gerente General.
- Gerente División Finanzas.
- Gerente División Riesgo y Cobranzas.
- Gerente División Gestión y Medios.

2.- Comité de Riesgo de Crédito y Cobranzas

- Responsable de evaluar el comportamiento y la tendencia de la cartera de colocaciones, según sus diferentes segmentos. Le corresponde proponer e informar al Directorio los límites de exposición y tolerancia al riesgo de crédito, así como, las metodologías a aplicar para cada situación en particular.
- A su vez, es responsable de hacer cumplir y aplicar adecuadamente la Política General de Riesgo, analizar el impacto en los riesgos ante ajustes o modificaciones a dicha Política, evaluar la evolución de las provisiones, efectuar sugerencias para mejorar la efectividad de los controles y establecer las estrategias de cobranzas, entre otros temas.

El Comité de Riesgo de Crédito y Cobranzas está compuesto por:

- Director (2)
- Gerente General
- Gerente División Riesgo de Crédito y Cobranzas
- Gerente División Comercial

3.- Comité de Riesgo Operacional

- Es la instancia donde se revisa periódicamente el seguimiento y monitoreo del estado de los riesgos operacionales detectados y, de los planes de acción y corrección dispuestos para las distintas divisiones y áreas del Banco y sus filiales.
- El Comité tiene el rol de mantener y difundir las Políticas de Riesgo Operacional, a su vez, estimula iniciativas y estrategias para provocar cambios proactivos en relación a ellos. El Comité puede citar a otros gerentes cuando se aborden temas específicos de las respectivas divisiones o áreas.

El Comité de Riesgo Operacional está compuesto por:

- Director (1)
- Gerente General
- Gerente División Riesgo Operacional
- Gerente División Operaciones
- Gerente División Tecnología
- Gerente División Gestión y Medios
- Gerente División Comercial
- Gerente División Seguros
- Contralor

4.- Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y otros delitos.

- Planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre el conocimiento de los clientes, las actividades que éstos desarrollan y las principales características de sus operaciones, con el objeto de prevenir que dichas operaciones tiendan legitimar los activos provenientes del narcotráfico u otras operaciones ilícitas;
- Evaluar e informar al Directorio, a través del miembro que al efecto se designe, el cumplimiento del Manual de Políticas de Prevención de Delitos de Banco Ripley y Filiales (el Manual) y, en general, de cualquier medida de control tendiente a evitar

verse expuesto o servir de medio para facilitar la realización de operaciones de lavado de dinero u otros delitos;

- Fiscalizar el cumplimiento del Manual y apoyar y asesorar la gestión del Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos;
- Velar por el cumplimiento de las disposiciones contenidas en las leyes N° 19.913 y N°20.393, así como en el Capítulo 1-14 de la RAN; (1)
- Aprobar las propuestas efectuadas por el Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de delitos; disponer el informe de clientes a UAF; aprobar cambios a Políticas y Procedimientos del área de Cumplimiento.

El Comité PLAFT está compuesto por:

- Director (1)
- Gerente General
- Gerente División Finanzas
- Gerente División Riesgo de crédito
- Gerente División Comercial
- Gerente División Riesgo Operacional
- Fiscal
- Oficial de Cumplimiento

5.- Comité de Ética

- Monitorear, identificar y adoptar las medidas necesarias en pos de que las actividades del Banco y sus colaboradores se apeguen a los valores y códigos de conducta definidos por el Directorio en la materia;
- Formular programas de comunicación y difusión de las normas éticas del Banco en toda la organización, e informar al Directorio sobre su implementación y resultados;
- Proponer cambios al Compromiso Ético del Banco;
- Evaluar sanciones por incumplimiento al Compromiso Ético del Banco;
- Tomar conocimiento de lo investigado por el Encargado de Prevención de Delitos, en lo relativo a “conductas éticas”.

El Comité de Ética está compuesto por:

- Director (3)
- Gerente General
- Gerente División Gestión y Medios
- Gerente División Riesgo Operacional
- Contralor
- Fiscal

6.- Comité de Riesgo Conglomerado

- Análisis, evaluación, control y seguimiento de los riesgos del Banco en sus relaciones con otras empresas del conglomerado del Grupo Ripley que asegure un adecuado manejo de las decisiones tendientes a minimizar:
 - a) el riesgo propio de cada negocio, por ejemplo el riesgo de crédito; riesgo de mercado; riesgo de certera; riesgo de negocio comercial; etc.;
 - b) el riesgo de contagio, consistente en el traspaso de los deterioros que puede sufrir una de las empresas relacionadas a las restantes;
 - c) el riesgo sistémico que consiste en el traspaso a todo el sistema financiero de una determinada condición de deterioro;
 - d) el arbitraje normativo, consistente en el desarrollo de una actividad en aquél vehículo que optimiza su rendimiento económico, sin que sea necesariamente aquel donde se origina el negocio, pudiendo aumentar el riesgo del vehículo; -
- Solicitar y ratificar acuerdos del presente comité en sesión de Directorio, incorporando los acuerdos tomados en el acta correspondiente;

Proponer al Directorio las políticas de control de riesgo conglomerado, y revisar continuamente el desarrollo de las actividades del Banco desde el punto de vista de su relación con las empresas del conglomerado, incluyendo la revisión de todos los contratos con partes relacionadas, con el objeto de verificar, entre otros elementos, que sus condiciones comerciales se ajusten a las condiciones de mercado.

El Comité de Riesgo Conglomerado está compuesto por:

- Director (3)
- Gerente General
- Gerente División Gestión y Medios
- Fiscal

34.4 Riesgo de crédito**Información sobre Riesgo de crédito:**

Es la posibilidad de que el Banco pueda incurrir en una pérdida por el incumplimiento parcial o total de los recursos facilitados a un determinado cliente. Una de las actividades cotidianas en la institución es la concesión de créditos a clientes, en nuestro caso personas naturales.

Estos créditos pueden ser en forma de préstamos o líneas de crédito (como tarjetas de crédito) y otros productos. Así entonces el Banco asume el riesgo de que el deudor incumpla el pago de su deuda e intereses pactados. En algunos casos los Bancos suelen exigir ciertas garantías e imponen ciertas cláusulas adicionales que varían según la valoración de riesgo del cliente; sin embargo, en caso de Banco Ripley por las características de sus deudores y productos ofertados estas garantías no son significativas.

Dado el riesgo de crédito anterior, las instituciones financieras deben mantener permanentemente evaluada la totalidad de su cartera de colocaciones y sus créditos contingentes, a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperación.

Para este efecto, Banco Ripley utiliza modelos de evaluación que estimamos son los más adecuados considerando el tipo de cartera y las características de nuestras operaciones. Evidentemente, estos modelos han sido aprobados por el Directorio y son regularmente sometidos a revisiones para validar su confiabilidad y eficacia.

Ahora bien, dada la característica de su cartera, alto número de operaciones y bajo monto individual, Banco Ripley ha adoptado un modelo de Evaluación Grupal para estimar el monto de las provisiones que serán necesarias para cubrir la pérdida de sus operaciones crediticias. Los modelos de evaluación grupal resultan los más adecuados para clasificar un alto número de operaciones de crédito, cuyos montos individuales son bajos y se trata de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Estos modelos requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer,



mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

En consecuencia Banco Ripley recurre a su experiencia histórica en el manejo de este tipo de cartera, manifestado a través del comportamiento de pago y recuperaciones de crédito, para estimar un porcentaje de pérdidas esperadas que aplica al monto de la cartera en evaluación.

Para administrar el riesgo de crédito, el Banco utiliza herramientas y técnicas estadísticas de alta complejidad para realizar los análisis y evaluaciones con la cobertura y profundidad requeridas y para detectar, acotar y reconocer oportunamente el riesgo de crédito que la entidad está asumiendo en todo momento.

Las provisiones determinadas se constituyen de acuerdo con los resultados del modelo utilizado, segmentando estas provisiones entre:

- Cartera normal
- Cartera en incumplimiento, y
- Créditos contingentes asociados a esas carteras.

La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones y créditos contingentes asociados a los deudores que presenten un atraso igual superior a 90 días en el pago de intereses o capital incluyendo todos sus créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Los créditos contingentes son los compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

En el caso de Banco Ripley los créditos contingentes están representados casi exclusivamente por los montos no utilizados de líneas de crédito disponibles de las Tarjetas de crédito, que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco.

Finalmente, es importante señalar que Banco Ripley cuenta con un equipo de profesionales dedicados, que le permite administrar adecuada y oportunamente el entorno al riesgo crediticio del Banco, tener dominio sobre los factores de riesgo asociado a las operaciones crediticias y constituirse en una contraparte efectiva de aquellas áreas más tomadoras de riesgo.

La adecuada administración del Riesgo de Crédito que propiciamos en Banco Ripley se basa en los siguientes pilares:

- Políticas de Crédito actualizadas, difundidas y conocidas por el personal.
- Procedimientos actualizados y documentados.
- Procesos de Créditos con instancias de control y atribuciones.
- Apoyo con herramientas sistémicas disponibles en la red.
- Capacitación regular interna y externa, para áreas Comerciales y de Riesgo.
- Ejecutivos de venta experimentados en la toma de decisiones de crédito.
- Controles internos efectivos acordes con el tamaño y naturaleza de las operaciones.
- Difusión permanente de la cultura de riesgo al interior del Banco.
- Visión normativa y preventiva respecto del riesgo de crédito.
- Participación activa de la Gerencia de Riesgo de Crédito en el proceso de aprobación, contando con un modelo de atribuciones.

Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En este caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

Instrumentos financieros

Para este tipo de activos el Banco mide la probabilidad de incobrabilidad de los emisores de instrumentos utilizado rating externos tales, como evaluadoras de riesgos independientes.

Máxima exposición al riesgo de crédito.

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos los productos derivados. Estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	Máxima exposición bruta	
		30-09-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Adeudado por bancos		-	-
Instrumentos de negociación	6	75.017	65.196
Contratos de derivados financieros	8	8.251	5.792
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	727.119	672.239
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	274	268
Otros activos	15	44.078	31.635
Créditos contingentes		1.078.642	979.275
Totales		1.933.381	1.754.405

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

	30-09-2016		31-12-2015	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Manufactura	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	2.886	2.666	717	716
Servicios	-	-	-	-
Gobierno	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	-	-	-	-
Consumo	686.754	614.910	705.746	631.762
Vivienda	37.479	37.329	39.857	39.761
Otros activos	44.078	44.078	31.638	31.638
Totales	771.197	698.983	777.958	703.877

Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito de algunos productos ofrecidos por el Banco, la entidad mantiene garantías a su favor. Las garantías más recurrentes son de carácter hipotecario, relacionadas a los créditos destinados a compra de vivienda.

	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	MM\$	MM\$
Activos entregados en garantía	<u>15.768</u>	<u>16.087</u>
	<u>15.768</u>	<u>16.087</u>

El análisis de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada, por clase de activo financiero, es el siguiente.

2016	Menor de 90 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	34.490	8.594	5.467	-	34.490
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	<u>34.490</u>	<u>8.594</u>	<u>5.467</u>	<u>-</u>	<u>34.490</u>

2015	Menor de 90 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	41.023	9.115	5.823	-	41.023
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	<u>41.023</u>	<u>9.115</u>	<u>5.823</u>	<u>-</u>	<u>41.023</u>

34.5 Riesgo Financiero

Información sobre Riesgo de Liquidez

Se refiere a la posibilidad de que una entidad encuentre dificultades, en tiempo y forma, para obtener los fondos necesarios para cumplir aquellos compromisos asociados a sus pasivos financieros y producto de ellos incurra en pérdidas patrimoniales.

La capacidad de una institución para honrar cada uno de sus compromisos adquiridos actuales y futuros, está supeditada, entre otras cosas, a una adecuada gestión de la liquidez, por lo que su correcta medición, supervisión, definición de políticas claras y objetivas, son pilares fundamentales.

Es por esta razón que Banco Ripley y sus Filiales tiene aprobada, definida e implementada una política de administración de liquidez, en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo a los

requerimientos legales y normativos señalados en los Capítulos III.A y III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13, 4-1, 4-2, 12-20 y 12-21 de la recopilación actualizada de normas de la Superintendencia de Bancos.

Dado que Banco Ripley está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de pagos de depósitos a plazo y desembolsos de operaciones de créditos, entre otros, la entidad ha decidido mantener fondos invertidos en instrumentos de muy alta liquidez, interbancarios o depósitos en el Banco Central, para cubrir los saldos de las posiciones que vencen, en función de cálculos sobre los egresos efectivos.

- Asimismo se han fijado límites internos, máximos y mínimos, para asegurarse del cumplimiento de las obligaciones con terceros. De esta manera, se ha definido un monto mínimo como respaldo ante contingencias de liquidez y otro monto, con un máximo, para rentabilizar los excedentes de liquidez, asegurándose de esta manera el cumplimiento oportuno de las obligaciones y la mantención de un riesgo acotado.

A su vez y para tener un efectivo manejo de la liquidez en el Banco, el Comité de Activos y Pasivos ha definido estrategias y controles diarios de este riesgo, que son monitoreados permanentemente por un área especializada de la Gerencia de Riesgos y Cobranzas. Lo anterior, permite desarrollar evaluaciones y controles con suficiente independencia de las áreas tomadoras de riesgo.

Por otra parte y considerando la naturaleza de sus operaciones el Banco ha adoptado, en forma paralela a la exigencia normativa, una metodología interna más ajustada, para medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos.

Todo lo anterior, es regularmente informado al Comité de Activos y Pasivos y al Directorio. Es este último, en su rol articulador del gobierno corporativo, quien ha definido y estructurado una gestión prudente de este riesgo.

SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ

Base Contractual moneda consolidada :

al 30 de septiembre del 2016

	<u>Hasta 7 días</u>	<u>de 8 a 30 días</u>	<u>de 31 a 90 días</u>
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	142.800	65.822	127.895
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	<u>112.182</u>	<u>68.647</u>	<u>105.131</u>
Descalce	<u>30.618</u>	<u>(2.825)</u>	<u>22.764</u>
Descalce afecto a límites		27.793	50.557
Límites:			
Una vez el capital		204.912	
Dos veces el capital			409.824
Margen Disponible	<u>-</u>	<u>232.705</u>	<u>460.381</u>
% ocupado		0%	0%

al 31 de diciembre del 2015

	<u>Hasta 7 días</u>	<u>de 8 a 30 días</u>	<u>de 31 a 90 días</u>
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	174.359	28.830	138.933
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	<u>92.276</u>	<u>93.534</u>	<u>146.392</u>
Descalce	<u>82.083</u>	<u>(64.704)</u>	<u>(7.459)</u>
Descalce afecto a límites		17.379	9.920
Límites:			
Una vez el capital		206.634	
Dos veces el capital	-	-	413.268
Margen Disponible	<u>-</u>	<u>224.013</u>	<u>423.188</u>
% ocupado		0%	0%

Información sobre Riesgo de mercado:

Corresponde a la probabilidad de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

- **Riesgo de tipo de cambio:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera. Este riesgo surge al mantener posiciones spot netas, ya sea largas o cortas, en divisas o instrumentos financieros denominados en moneda extranjera, los cuales son transados por la Mesa de Dinero. Esta clase de riesgo impacta también en derivados sobre monedas, tales como forwards, futuros, swaps, opciones, etc. Para controlar las exposiciones al este riesgo la institución ha definido límites para los montos netos expuestos a variaciones de tipo de cambio. Al respecto, cabe señalar que las posiciones en moneda extranjera de Banco Ripley son mínimas, estando acotadas a operaciones puntuales, bajo la mayor cobertura posible.
- **Riesgo de tipo de interés:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado. Para controlar las exposiciones a este riesgo la entidad ha definido límites internos, por bandas de tiempo, para los montos netos expuestos a variaciones de tipo de interés.
- **Riesgo de reajustabilidad:** Es el riesgo que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva, de manera que afecten los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes. Este tipo de riesgo surge del descalce de activos y pasivos denominados en moneda reajutable y depende de la composición de activos y pasivos del balance. Para controlar las exposiciones a este tipo de riesgo, Banco Ripley gestiona los descalces por medio de instrumentos de derivados.
- **Riesgo de precio:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de los que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya sea que dichas variaciones estén causadas por factores específicos al instrumento

financiero o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares, negociados en el mercado.

Medición del riesgo de mercado

El Banco Central de Chile junto con la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras han establecido límites normativos para la suma de riesgos de tasa de interés tanto del libro de Banca, como del libro de Negociación, junto con el riesgo de moneda del balance completo, este último siendo a nivel individual como a nivel consolidado Banco y con sus filiales.

Adicionalmente Banco Ripley aplica algunas mediciones complementarias de descalces de activos y pasivos, sensibilidades de tasas y pruebas de tensión para estimar impactos ante cambios en la estructura de tasas de interés, siendo estos informados y monitoreados periódicamente.

Exposicion Riesgo de Mercado

Libro Negociacion al:	30-09-2016	31-12-2015
	MM\$	MM\$
Exposicion Riesgo de Mercado	1.338	2.878
8% Activos ponderados por riesgo de credito	76.343	39.327
Limite		
Patrimonio efectivo	<u>204.912</u>	<u>206.634</u>
Margen disponible	127.231	164.429
Libro banca al:	30-09-2016	31-12-2015
	MM\$	MM\$
Exposicion corto plazo al riesgo de tasa de interes	1.131	1.601
Exposicion al riesgo de reajustabilidad	1.224	1.187
Limite		
10% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	<u>7.539</u>	<u>7.233</u>
Margen disponible	5.184	4.445
Exposicion largo plazo al riesgo de tasa de interes libro banca	4.533	4.259
Limite		
20% patrimonio efectivo	<u>40.982</u>	<u>41.327</u>
Margen disponible	36.449	37.068

Con todo, el Banco considera que los aspectos básicos necesarios para una efectiva administración del riesgo de mercado son:

- Definir una estrategia de inversiones y considerar una adecuada diversificación de las mismas.
- Procurar mantener calzadas las operaciones para todas las bandas de tiempo según moneda y plazo, a objeto de reducir las exposiciones por variaciones de tasa, moneda o reajustabilidad.
- Supeditar el manejo de este riesgo al eficiente y prudente uso de los recursos de acuerdo a las políticas y límites definidos.
- Mantener un oportuno y adecuado sistema de información con el que se mida y monitoree este riesgo.
- Considerar distintos escenarios de stress para establecer potenciales riesgos de mercado.
- Informar regularmente al Comité de Activos y Pasivos y al Directorio respecto de la valorización y administración de las inversiones realizadas por el Banco.

34.6 Riesgo Operacional

La Gerencia de Riesgo Operacional ha centrado sus actividades del 2016 en consolidar metodologías y procedimientos utilizados para la administración y gestión del riesgo operacional en las filiales.

Con el permanente apoyo del Comité de Riesgo Operacional se establecieron las directrices y prioridades para la gradual adopción de las mejores prácticas que se formaliza en el Plan Director de RO para el año 2015.

Al cierre del ejercicio se muestran importantes avances en tópicos como:

- Fortalecer la Administración de Eventos de Riesgos-Incidentes.
- Consolidación de los servicios de Evaluación Integral de Riesgos.
- Ampliar el alcance del Maestro de Procesos Externalizados y la aplicación metodológica de administración de riesgos para servicios.
- Mapa de Riesgo Operacional de Filiales.
- Gestión de Continuidad del Negocio Financiero.
- Participación activa en Proyectos estratégicos; Core y Migración.
- Liderar autoevaluación de Riesgos.
- Levantamiento de riesgos para iniciativas presentadas en el Comité de Proyectos/Productos y Servicios.
- Avances en la implementación de gestión por procesos.

La subgerencia de Riesgo Operacional ha administrado las prioridades de su gestión para acompañar de manera efectiva al área comercial en la implementación de iniciativas que generen aumento en los ingresos.

Implementación de mejoras en plan de cuentas y procesos relacionados con pérdidas económicas por concepto de riesgo operacional.

Continuidad de Negocios - BCP CCSS (Centros de Servicios)

Durante el presente año 2016, la Subgerencia de Riesgo Operacional ha continuado con el proceso de integración de Banco Ripley con sus Filiales, generando en conjunto con las Gerencias Comercial y Operaciones, Planes de Continuidad Operativa para los Centros de Servicios.

En relación a Banco, cabe destacar que el desarrollo de la función de Continuidad de Negocio en el Banco, nos ha permitido responder satisfactoriamente ante contingencias mayores ocurridas durante el año, como por ejemplo el Terremoto en la ciudad de Coquimbo o el temporal en la zona norte, donde los Planes de Contingencia definidos, operaron satisfactoriamente.

Seguridad de la Información:

Activa participación en el Proyecto de Transformación Tecnológica como contraparte de IBM, proveedor de Data Center y Procesamiento de Datos, se han incorporado nuevas herramientas de seguridad que nos garantizan una adecuada administración del riesgo de seguridad de la información y riesgo tecnológico a que está expuesta la infraestructura de tecnológica del Banco.

Las herramientas comprometidas son las siguientes:

- Conexión Remota Segura (VPN), la cual ha sido implementada y finalizada.
- Prevención de Intrusos en el Perímetro Internet (IPS), la cual ha sido implementada y finalizada.
- Correlacionador de Eventos de Seguridad (QRadar), el cual ha sido implementado y actualmente se encuentra en etapa de cierre.
- Parchado de Seguridad en Estaciones de Trabajo (Tivoli Security and Compliance), el cual se encuentra implementado y en etapa de cierre.
- Análisis de Vulnerabilidades en servidores (Nessus), el cual se encuentra implementado y finalizado.
- Enmascaramiento de BD en ambientes no productivos (Optim), el cual se encuentra implementado y en etapa de cierre.
- Firewall de BD Productivas (Guardium), el cual se encuentra implementado y en etapa de cierre.

Cabe mencionar que estas herramientas contemplan una segunda etapa de explotación y optimización las cuales se encuentran consideradas a ejecutar en el 2016.

De igual forma y en lineamiento con las políticas, metodologías, procedimientos y controles establecidos en el Banco para las materias de Seguridad de la Información, se realizó una adecuación y mantención de las políticas existentes las cuales ya se encuentran en etapa de difusión en plataforma tecnológica habilitada en la intranet la que permite registrar el acuse de lectura y adhesión a las políticas por parte de los colaboradores, permitiendo gestionar con mayor efectividad el conocimiento y posterior aplicación de estas.

Participa en proceso de análisis de vulnerabilidades detectadas en la red interna del Banco, y supervisa la ejecución de los planes acción para mitigar vulnerabilidades técnicas detectadas.

Respecto del Monitoreo y Alertas de riesgos de Seguridad de la Información, se fortalecieron los actuales mecanismos de monitoreo; como resultado de la renovación de nuestro proceso de protección de malware, este nos reportó mayores niveles de detección de riesgos, lo que hoy nos permite fortalecer los filtros, bloqueos, registros, monitoreo y alertas sobre las principales riesgos en materia de seguridad.

Se renueva el servicio externalizado de administración de plataformas Antispam y Antivirus, mejorando considerablemente los niveles de protección a nivel de estaciones de trabajo y de correos, lo cual se traduce en un aumento en nuestros niveles de resguardo y protección de los activos de la información críticos del negocio, lo anterior se complementa con la adquisición de una solución de conexión remota, llamada Conexión Remota Segura (VPN), la cual posee niveles de seguridad robustos que permite a nuestros colaboradores y proveedores conectarse a nuestra red en forma segura.

Prevención de Delitos

Dentro de los hitos más importantes del presente año, podemos mencionar los siguientes:

- Recertificación del Modelo de Prevención de Banco Ripley, referente a la Ley N° 20.393 de Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas.
- Banco Ripley realiza el primer reporte FATCA ante el InternalRevenueServices.
- En curso, fase final de la implementación del Modelo de Prevención de Banco en CAR y Corredora de Seguros Ripley.
- Ampliación de cobertura de monitoreo para la detección de fraudes a 24x7
- Participación en Proyecto de Core Bancario para la aplicación de medidas de prevención de delitos desde su implantación.
- Implementación de un nuevo Canal de Denuncias estándar para Colaboradores, Proveedores, Clientes y público en general.
- Implementación de nuevas políticas PEP, de acuerdo a lo establece la norma.

- Termino exitoso del Plan de Capacitación y Difusión del Modelo de Prevención en la Red de Sucursales incluidas sus Filiales.

34.7 Requerimientos de Capital

- a) De acuerdo con la Ley General de Bancos, Banco Ripley debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas.

Para estos efectos, el Patrimonio efectivo de la institución se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

- se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y,
- se deducen, el saldo de los activos correspondientes a Goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%).

Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros Bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al cierre del periodo la relación de activos y activos ponderados por riesgo era la siguiente:

	30-09-2016		31-12-2015	
	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	16.877	-	12.695	-
Operaciones con liquidación en curso	803	-	146	-
Instrumentos para negociación	75.018	21.356	65.196	32.848
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	5.792	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	654.906	639.973	672.239	672.239
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	274	55	268	268
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	15	15	15	14
Intangibles	12.896	12.896	15.072	15.072
Activo fijo	6.067	6.066	5.842	5.842
Impuestos corrientes	2.419	242	1.221	122
Impuestos diferidos	37.184	3.718	42.016	4.202
Otros activos	44.077	44.051	31.638	31.625
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	371.472	222.884	481.755	289.053
Equivalente de derivados	15.142	3.028	-	-
Total activos ponderados por riesgo	1.237.150	954.284	1.333.895	1.051.285
	Monto		Razón	
	30-09-2016	31-12-2015	30-09-2016	31-12-2015
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	202.934	204.305	16,40%	19,99%
Patrimonio efectivo	206.414	207.636	21,63%	15,17%

a) Al cierre de los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2016, Banco Ripley contempla dentro de sus objetivos, políticas y procesos de gestión, la siguiente información:

- El Banco, en términos consolidados, mantiene un patrimonio total de MM\$ 204.912 (MM\$ 206.634 en diciembre 2015).
- En el ámbito normativo, el Banco cerró el año 2015 con un indicador de Capital básico/activos totales de 16,40% (19,99% en el año 2015), mientras que la relación de Patrimonio efectivo/activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 21,63% (15,17% año 2015).



Información sobre Pruebas de Tensión

Junto a los mecanismos para la administración de riesgos y monitoreo de alertas tempranas, regularmente se ejecutan pruebas de tensión, bajo escenarios de stress que consideran diversas variables que le permitan simular situaciones de riesgo excepcionales pero previsibles, que podrían afectar la liquidez, rentabilidad y/o la suficiencia patrimonial del Banco.

Estos escenarios consideran cambios importantes en las variables macroeconómicas, como la inflación, la tasa de desempleo, tasas de interés pasivas, iliquidez en el mercado, y escenarios históricos. Las pruebas abarcan:

- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
- suficiencia patrimonial

En cada escenario se cuantifican los impactos en Capital Básico, Estado de Resultados y en el Índice de suficiencia patrimonial (Basilea I), estableciendo propuestas de acciones a seguir que son reportadas al Comité de Activos y Pasivos y luego, al Directorio de la institución.

35. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de octubre de 2016 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

* * * * *

Alvaro Marsh Palacios
Subgerente de Contabilidad

Alexis Lillo de la Cruz
Gerente de Finanzas

Alejandro Subelman Alcalay
Gerente General