

# memoria anual banco ripley 2018



banco ripley

**01**  
Carta del Presidente del Directorio

**02**  
Banco Ripley y sus accionistas

**03**  
Capital y reservas

**04**  
Directorio y Gobierno Corporativo

**05**  
Administración del Banco

**06**  
Misión y Visión

**07**  
Presencia nacional

**08**  
Reseña Histórica

**09**  
Resumen Financiero

**10**  
Informe de los auditores independientes

**11**  
Estados de situación financiera consolidados





# 01

## Carta del presidente del Directorio



Lázaro Calderón Volochinsky  
Presidente del Directorio



Señores Accionistas:

En representación del Directorio y de los 3.837 colaboradores que integran Banco Ripley y Filiales, expongo a ustedes la Memoria Anual y sus Estados Financieros del año 2018.

Durante este período el negocio financiero del grupo Ripley en Chile obtuvo un resultado después de impuestos de MM\$36.914, lo que representa un incremento de 3,32% en relación al año anterior (resultado después de impuesto año 2017 MM\$35.727) con un ROE para el periodo 2018 de un 17,97%.

Al término del año son 2,6 millones de clientes que nos han distinguido con su elección. Aquello da cuenta de la permanencia y lealtad de nuestros clientes, hemos conservado lazos de confianza recíproca en el acompañamiento a nuestros clientes con soluciones financieras simples, transparentes, ágiles y con beneficios tangibles.

Hemos mantenido un aumento robusto y sostenido de nuestra cartera de créditos, la que al cierre de diciembre 2018 registra MM\$865.505, contribuyendo a un incremento de 6,58% en comparación a igual periodo del año anterior.

Seguimos avanzando en el desarrollo tecnológico como proceso de mejora y la transformación digital, en este ámbito, lanzamos nuestra App bancaria en 2018, sumando más de 300.000 descargas en el año, la que ha sido muy bien valorada por nuestros clientes.

Emprendimos en todo el país, un nuevo programa denominado "Ripley Puntos Go", que ha cautivado a nuestros tarjetahabientes por el aumento de beneficios que conlleva la utilización de su tarjeta de débito y/o crédito.

Incorporamos a nuestra oferta de productos la Cuenta Vista, lo que ha permitido acceder a más y nuevos servicios y productos financieros de nuestros clientes.

Ahora bien, en el contexto económico los principales indicadores señalan que nuestro país es una de las economías de mayor crecimiento en la región en la última década a pesar que entre el año 2014 y 2017 ha sufrido una desaceleración principalmente por la caída del precio del cobre sobre la inversión privada y las exportaciones, pero con cambio de tendencia a reactivación durante el año 2018, donde a diciembre el IMACEC indicó un crecimiento de un 2,6% en comparación a diciembre 2017. Otro factor que ha

influido en el comportamiento macroeconómico local ha sido la volatilidad que ha experimentado el precio del dólar, entre \$605,53 y \$681,99 para enero y diciembre respectivamente. Por su parte en el segundo semestre, el Banco Central decidió subir la Tasa de Política Monetaria en 25 puntos, debido a las alzas constantes del dólar quedando en 2,75% para el cuarto trimestre de 2018, con el fin de mantener la inflación dentro de los parámetros proyectados, frenando el gasto por consumo e inversión y elevando el costo de endeudamiento para personas naturales y empresas.

Fortalecemos y sustentamos nuestro trabajo en el cumplimiento del ámbito normativo y seguiremos potenciando el desarrollo de nuevas tecnologías, transformación digital, procesos de mejora continua y robustecimiento de nuestra oferta de productos, con la finalidad de llevar un negocio financiero acorde a la industria y avanzar en la aplicación de los mejores estándares.

Agradecemos el compromiso y apoyo de nuestros colaboradores, los miembros del Directorio, su cuerpo gerencial y los equipos de trabajo, así como la confianza de los clientes, a quienes retribuimos con la oferta de nuestros productos y servicios.





# 02

## **Banco Ripley** **y sus** **accionistas**



Banco Ripley es una Sociedad Anónima Especial, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (S.B.I.F), la cual por resolución N°40, del 2 de mayo de 2002 otorgó la autorización de existencia de la Institución.

Adicionalmente con fecha 13 de mayo de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, estrenando sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002, en su domicilio social ubicado en Huérfanos 1060, Santiago.

Banco Ripley es parte del grupo Ripley, cuya matriz es Ripley Corp S.A., sociedad anónima abierta, inscrita en el Registro de Valores con el N°900 y sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero - (C.M.F.).

El accionista principal de Ripley Corp S.A., es la familia Calderón Volochinsky, propietaria directa e indirectamente del 50% de las acciones en que se divide el capital de Ripley Corp S.A.

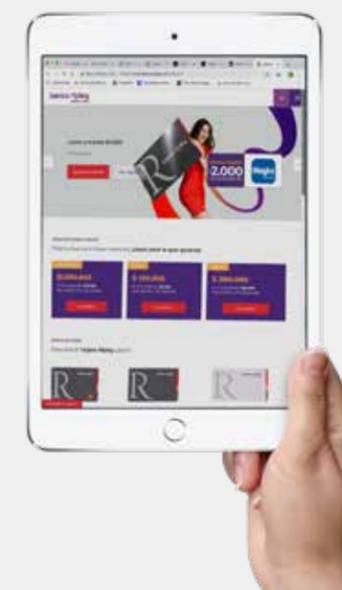
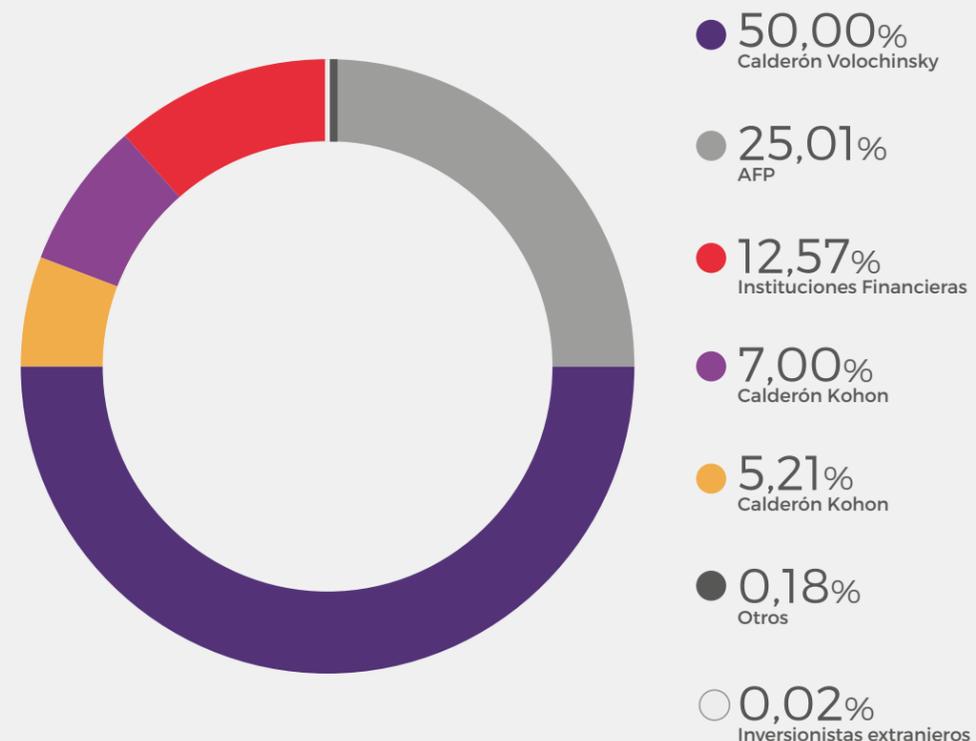
Ripley Corp S.A., sociedad matriz del grupo de empresas Ripley, es una de las principales compañías del sector retail de Chile y Perú, cuyas acciones se transan desde 2005 en la Bolsa de Comercio de Santiago.

Los orígenes de Ripley se remontan a 1956 y sus negocios principales son la venta al detalle de vestuario, accesorios y productos para el hogar, a través de distintos formatos de tienda por departamento; el negocio financiero que se desarrolla a través de banco y filiales y el negocio inmobiliario de centros comerciales.

Al 31 de diciembre de 2018 los accionistas de Banco Ripley son las siguientes sociedades:

Accionistas	N° de Acciones	Participación
Ripley Financiero Ltda.	34.238	99,994%
Ripley Chile S.A	2	0,006%
<b>Total</b>	<b>34.240</b>	<b>100,000%</b>

### Accionistas Ripley Corp S.A.





# 03

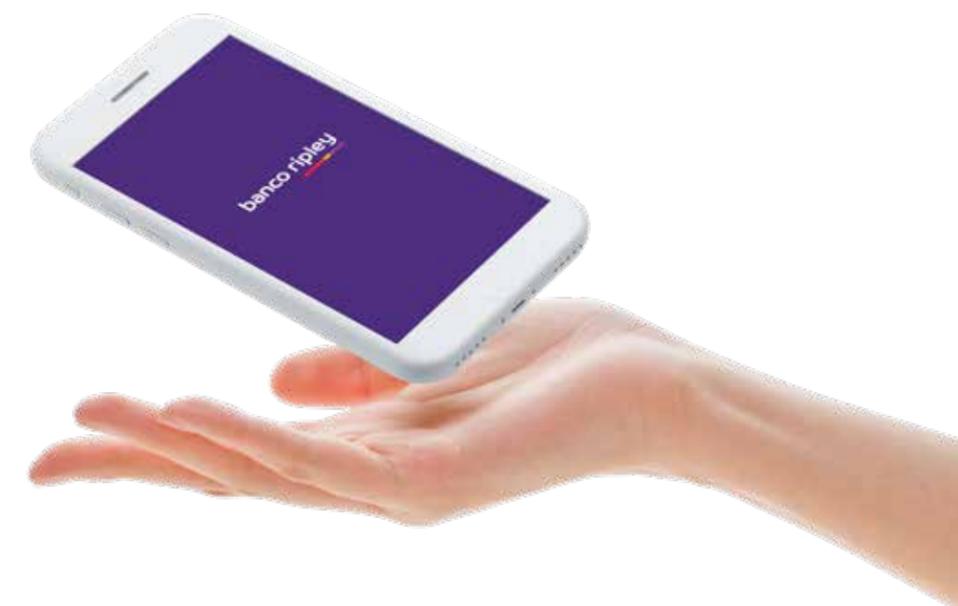
## Capital y reservas



El Patrimonio Consolidado de Banco Ripley al cierre del ejercicio 2018 alcanza a MM\$203.183.-, cuya apertura es la siguiente:

	Utilidades retenidas							
	N° de acciones	Capital	Reservas	Cuentas de Valorización	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad o (Pérdida) del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del banco
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	<b>34.240</b>	<b>181.185</b>	<b>(1.413)</b>	<b>(260)</b>	-	<b>34.314</b>	<b>(10.294)</b>	<b>203.532</b>
Distribución de dividendos resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	(34.314)	10.294	(24.020)
Aporte (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(10.738)	(10.738)
Retiros en exceso no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado consolidado del año</b>	-	-	-	-	-	<b>35.793</b>	-	<b>35.793</b>
Otros resultados integrales, netos de impuestos	-	-	20	10	-	-	-	30
Otros ajustes, netos de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Patrimonio al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>34.240</b>	<b>181.185</b>	<b>(1.393)</b>	<b>(250)</b>	-	<b>35.793</b>	<b>(10.738)</b>	<b>204.597</b>

Interés no controlador	Total patrimonio
MM\$	MM\$
<b>(349)</b>	<b>203.183</b>
-	(24.020)
-	-
-	(10.738)
-	-
<b>1.121</b>	<b>36.914</b>
<b>87</b>	<b>117</b>
-	-
<b>859</b>	<b>205.456</b>





04

**Directorio  
y Gobierno  
Corporativo**



El Gobierno Corporativo de Banco Ripley se estructura a partir de su Directorio, el cual tiene como misión definir los lineamientos estratégicos de la Institución para maximizar el valor de la empresa en el largo plazo, determinar las principales políticas, analizar permanentemente las oportunidades y amenazas con el fin de velar por los intereses tanto de los accionistas, colaboradores, clientes, proveedores y sociedad.

La totalidad de los Directores son elegidos cada 3 años y el Directorio sesiona ordinariamente al menos una vez al mes. En las sesiones ordinarias de Directorio, la Administración da cuenta del resultado mensual de la Institución, expone temas que abarcan tanto los lineamientos generales, como una revisión global de la industria financiera, y se analizan y plantean futuras estrategias acordes con el movimiento del sistema financiero nacional.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de marzo de 2018, se renovó íntegramente el Directorio por expiración del plazo estatutario, eligiéndose los mismos miembros del periodo anterior. Sin perjuicio de lo anterior, y tal como fue comunicado como hecho esencial en sesión ordinaria de Directorio de Banco Ripley, celebrada el 25 de julio de 2018, se

aceptó la renuncia voluntaria presentada por don Andrés Roccatagliata Orsini al cargo de Director Titular, quedando este integrado de la forma que se indica a continuación:

Directores Titulares
Lázaro Calderón Volochinsky
Sergio Henríquez Díaz
Hernán Uribe Gabler
Rodrigo Álvarez Zenteno
Oswaldo Barrientos Valenzuela
José Cruz González
Directores Suplentes
Alejandro Fridman Pirozansky
Rafael Ferrada Moreira

Principales Comités	Integrantes	Frecuencia
Comité Ejecutivo	Presidente del Directorio Vice presidente del Directorio Gerente General	A requerimiento
Comité de Auditoría	Director Independiente Director Independiente Profesional Experto	Mensual
Comité de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Cumplimiento	Director Gerente General Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos Gerente División Riesgo Operacional Gerente División Canales Sub Gerente Legal	Mensual
Comité de Crédito Comercial	Director Director Gerente General Gerente División Riesgo y Cobranza Gerente División Finanzas	A requerimiento
Comité de Riesgo Conglomerado	Director Director Gerente General Gerente División Riesgo Operacional Gerente División Gestión y Medios Fiscal	Trimestral

Principales Comités	Integrantes	Frecuencia
Comité de Riesgo Operacional	Director Titular	Mensual
	Director Suplente	
	Gerente General	
	Gerente División Riesgo Operacional	
	Gerente División Canales	
	Gerente División Operaciones y Tecnología	
Comité de Activos y Pasivos	Contralor	Mensual
	Fiscal	
	Director	
	Director	
	Director Suplente	
	Gerente General	
Comité de Riesgo y Cobranza	Gerente División Finanzas	Mensual
	Gerente División Riesgo y Cobranza	
	Gerente División Gestión y Medios	
	Director	
	Director	
Comité de Riesgo y Cobranza	Gerente General	Mensual
	Gerente División Riesgo y Cobranza	
	Gerente División Canales	

Principales Comités	Integrantes	Frecuencia
Comité Comercial de Seguros	Director	Mensual
	Director Suplente	
	Gerente General	
	Gerente División Productos	
	Gerente División Canales	
	Gerente División Operaciones y Tecnología	
Comité de Ética	Gerente General Corredora de Seguros Ripley	A requerimiento
	Director	
	Director	
	Gerente General	
	Gerente División Riesgo Operacional	
	Fiscal	
Comité de Compensaciones	Contralor	Anual
	Gerente de Personas	
	Director	
	Director	
Comité de Tecnología	Gerente General	Mensual
	Director	
	Director	
	Gerente División Operaciones y Tecnología	
	Gerente División Riesgo Operacional	
Comité de Tecnología	Gerente División Productos	Mensual
	Gerente División Riesgo y Cobranza	
	Director	
	Gerente General	



05

**Administración  
del Banco**



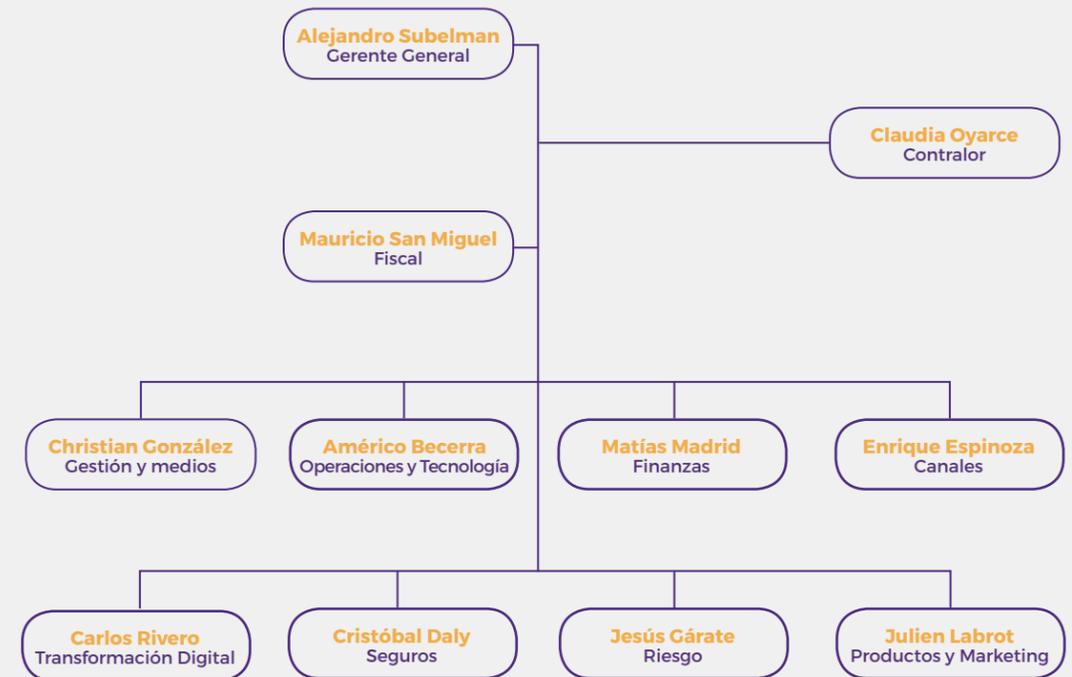
La alta administración del Banco corresponde a el Gerente general a quien el Directorio ha encargado la responsabilidad de llevar a cabo el plan estratégico y las políticas definidas para la administración de los riesgos de la entidad, como también por aquellos ejecutivos que pueden comprometer al Banco para tales efectos, dadas sus atribuciones.

En Banco Ripley el equipo humano que debe implementar estas directrices, reúne las competencias y las condiciones de liderazgo, unión y compromiso, quienes a su vez, dirigidos por el Gerente General, velan por el correcto funcionamiento de la Institución.

Al cierre del ejercicio, la estructura de administración ha sido conformada en función de las directrices estratégicas, para lo cual se cuenta con un equipo gerencial experimentado y profesional, con personas altamente calificadas y con amplio conocimiento en la industria financiera.



## Administración



Los integrantes de la alta administración está compuesta por los siguientes profesionales:

Gerente General: Alejandro Subelman Alcalay, Ingeniero Comercial de la Universidad de Chile. Post grado MBA MIT SLOAN.

Gerente División Finanzas: Matías Madrid, Ingeniero Comercial - Pontificia Universidad Católica de Chile. MFE Anderson School of Management - UCLA.

Gerente División Comercial: Enrique Espinoza, Ingeniero Comercial - Universidad de Talca MBA - Universidad Adolfo Ibañez.

Gerente División Seguros: Cristóbal Daly, Ingeniero civil industrial, Magister en Ingeniería de Negocios de la Universidad Adolfo Ibañez.

Gerente División Riesgo: Jesús Gárate, Ingeniero Civil Electrónico - Universidad Santa María.

Gerente División Gestión y Medios: Christian González Salazar, Ingeniero Civil de Industrias de la Universidad de Católica de Chile.

Gerente División Operaciones: Américo Becerra, Contador Auditor de la Universidad de Santiago de Chile. Diplomado Universidad Católica de Chile, MBA del Institute Executive Development y PDD de la Universidad de los Andes.

Gerente División Productos: Julien Labrot, Ingeniero Civil - Mines Paris Tech (France) MBA Columbia Business School.

Fiscal: Mauricio San Miguel, Abogado - Pontificia Universidad Católica de Chile. MBL Universidad Adolfo Ibañez.

Contralor: Claudia Oyarce Olmos, Contador Público y Auditor de la Universidad de Talca.

Gerente de Transformación Digital: Carlos Rivero, Economista - Universidad Nacional de Rosario.



06

**Nuestra  
misión, visión  
y valores**

## misión

Ser un banco líder en la orientación a las personas, a partir de la preferencia de nuestros clientes. Buscamos, desde una perspectiva financiera, entenderlos y acompañarlos en su crecimiento. Lo hacemos con pasión, preocupados por el desarrollo de nuestros equipos, basados en la mejora continua de procesos y en la permanente creación de valor para nuestros accionistas.

## visión

Establecer relaciones duraderas con nuestros clientes, adquiriendo un compromiso con ellos y ayudándolos a cumplir sus sueños.



## Nuestro plan

**Banco Simple**  
Cercano a los clientes



**Transparencia**  
En la venta. En cobros.  
En la comunicación.



**Accesibilidad**  
Omnicanalidad. Lunes a domingo.  
Donde el cliente quiere estar.



**Agilidad**  
En el servicio. En la resolución de problemas. Sin tiempos de espera.



**Beneficios**  
Del mundo Ripley.  
Ripley Puntos. Alianzas valoradas.

## Nuestra Promesa

## Nuestros Atributos

- Conocimiento de clientes
- Innovación digital de productos, canales y servicios
- Integración con retail
- Procesos ágiles
- Cultura y equipo ágil

## Nuestros Valores

Los principales valores que trabaja Banco Ripley a diario son:



**Pasión**  
Trabajamos con entusiasmo, con entrega y nos involucramos con nuestras tareas.



**Compromiso**  
Cumplimos con las promesas hechas a nuestros clientes, equipos y con la institución.



**Servicio**  
Generamos valor a nuestros clientes a partir de nuestros servicios.



**Austeridad**  
Trabajamos controlando nuestros costos, buscando el mejor retorno para todos.



**Integridad**  
Actuamos con transparencia, honestidad, ética y respeto a las personas, el entorno y la institución.



**Confianza**  
Creamos lazos, la base para generar relaciones duraderas.

En Banco Ripley fomentamos que todas las acciones estén alineadas con nuestra visión y nuestros valores institucionales.



07

**Presencia**  
**nacional**



**B**anco Ripley, además de su Oficina Principal ubicada en Alonso de Córdova 5320, cuenta con una amplia red de contactos constituida por sucursales a lo largo de todo el país, logrando ubicaciones estratégicas que le permiten estar cerca de sus clientes y responder a sus necesidades con un servicio ágil, eficaz y de calidad.

A lo anterior debemos agregar que con la incorporación de la sociedad filial CAR S.A., contamos con Centros de Servicio ubicados al interior de las Tiendas Ripley, lo que amplía en forma importante la cobertura nacional y los puntos de contacto con nuestros miles de clientes.



**Sucursales**  
a lo largo de todo el país.



**Centros de Servicios**  
ubicados al interior de las  
Tiendas Ripley.

Sucursales Banco Ripley:

REGIÓN METROPOLITANA

- OFICINA PRINCIPAL  
Alonso de Córdova N° 5320, piso 8 al 13
- 21 DE MAYO, VIVO EL CENTRO  
21 de Mayo N° 668, Santiago
- AHUMADA  
Ahumada N° 47, Santiago
- ALAMEDA  
Av. Libertador Bernardo O'Higgins N° 3053, Santiago
- BOULEVARD VESPUCIO  
Vicuña Mackenna N° 7110 Local 20-21, La Florida
- FLORIDA CENTER  
Vicuña Mackenna Oriente N° 6100 Local 3103, La Florida
- GRAN AVENIDA  
Gran Avenida N° 4952, San Miguel
- IRARRÁZVAL  
Irrarázaval N° 2470, Ñuñoa
- MAIPÚ  
5 de Abril N° 71, Maipú
- MALL ARAUCO MAIPÚ  
Américo Vespucio N° 399 Local 301 A, Maipú
- PLAZA NORTE  
Américo Vespucio N° 1737 Local 1201, Huechuraba
- LOS DOMINICOS  
Padre Hurtado Sur N°875, Las Condes
- PARQUE ARAUCO  
Presidente Kennedy N°5413, Las Condes
- PLAZA OESTE  
Américo Vespucio N°1501, Cerrillos
- PLAZA VESPUCIO  
Vicuña Mackenna Oriente N° 7110 Local 5, La Florida
- PROVIDENCIA  
Providencia N°2149, Providencia
- PUENTE ALTO  
Concha y Toro N°187, Puente Alto
- SAN BERNARDO  
Eyzaguirre N°671, San Bernardo
- PLAZA EGAÑA  
Av. Larraín N° 5862 Local BF121-125, La Reina
- MONEDA  
Moneda N°888, Santiago
- HUÉRFANOS  
Huérfanos N°1060, Santiago

REGIÓN NORTE

- ARICA  
21 de Mayo N°255, Arica
- IQUIQUE  
Vivar N°550, Iquique
- ANTOFAGASTA  
Arturo Prat N°518, Antofagasta
- CALAMA  
Balmaceda N°3242 Local 105, Calama
- COPIAPÓ  
Colipi N°484 Local F105, Copiapó
- MALL PLAZA COPIAPÓ  
Maipú N°110, Copiapó
- COQUIMBO  
Baquedano N°86 Locales 3220-3224-3228-3229
- LA SERENA  
Balmaceda N°501, La Serena
- LA CALERA  
J.J. Perez N°2 Local 1, La Calera
- MARINA ARAUCO  
15 Norte Primer Nivel, Viña del Mar
- QUILLOTA  
Maipú N°350 (Plaza de Quillota), Quillota
- QUILPUÉ  
Claudio Vicuña N°815, Quilpué
- SAN FELIPE  
Traslaviña N°1131
- VALPARAÍSO  
Plaza Victoria N°1646, Valparaíso
- VIÑA DEL MAR  
Sucre N°290, Viña del Mar
- MALL PLAZA ARICA  
Avda. Diego Portales N°640, Arica

REGIÓN SUR

- RANCAGUA  
Cuevas N°483 Local 101 (Mall VIVO), Rancagua
- CURICÓ  
Bernardo O'Higgins N°201 Local 39 (Mall Center), Curicó
- TALCA  
8 Oriente N°1212, Talca
- BARROS ARANA  
Barros Arana N°653, Concepción
- CHILLÁN  
El Roble N°623, Chillán
- EL TRÉBOL  
Av. Jorge Alessandri N°3177 Local C 131, Concepción
- LOS ÁNGELES  
Lautaro N°350, Los Ángeles
- MALL DEL CENTRO  
Barros Arana N°1068 Local 2, Concepción
- TALCAHUANO  
Colón N°409, Talcahuano
- TEMUCO  
Arturo Prat N°688, Temuco
- VALDIVIA  
Arauco N°561, Valdivia
- PUERTO MONTT  
Antonio Varas N°583, Puerto Montt
- OSORNO  
Eleuterio Ramírez N°978, Osorno
- VALDIVIA  
Ramón Picarte N°401 Local 3, Valdivia
- PUNTA ARENAS  
Bories N°847 Local A, Punta Arenas



Centros de Servicios:



REGIÓN METROPOLITANA

-  HUERFANOS  
Huérfanos N°967, Santiago.
-  ALAMEDA  
Av. Libertador Bdo. O'Higgins N° 3470, Santiago
-  PARQUE ARAUCO  
Av. Kennedy N°5413, Las Condes
-  PLAZA VESPUCIO  
Vicuña Mackenna Oriente N° 7110, La Florida
-  ASTOR  
Huérfanos N°866, Santiago.
-  MALL DEL CENTRO  
21 de Mayo N°598, Santiago
-  ALTO LAS CONDES  
Av. Kennedy N°9001, Las Condes
-  PLAZA OESTE  
Américo Vespucio N°1501, Cerrillos
-  PLAZA TOBALABA  
Av. Camilo Henríquez N° 3296, Puente Alto
-  HUECHURABA  
Américo Vespucio N°1737, Huechuraba
-  FLORIDA CENTER  
Vicuña Mackenna Oriente N° 6100, La Florida
-  CRILLÓN  
Agustinas N°1025, Santiago
-  MAIPÚ  
Américo Vespucio N°399, Maipú
-  SAN BERNARDO  
Av. Presidente Jorge Alessandri N° 20030, San Bernardo
-  COSTANERA CENTER  
Av. Andres Bello N°2467, Providencia
-  LOS DOMINICOS  
Padre Hurtado Sur N°875
-  PLAZA EGAÑA  
Av. Larrain N° 5800, La Reina

REGIÓN NORTE

-  IQUIQUE  
Vivar N°550, Iquique
-  ANTOFAGASTA  
Arturo Prat N°530, Antofagasta
-  CALAMA  
Balmaceda N°3242, Calama
-  COPIAPÓ  
Maipú N°0110, Copiapó
-  COQUIMBO  
Baquedano N°86 Locales 3220-3224-3228-3229
-  LA SERENA  
Cordovez N°499, La Serena
-  VIÑA DEL MAR  
Sucre N°290, Viña del Mar
-  VALPARAÍSO  
Plaza Victoria N°1646, Valparaíso
-  MARINA ARAUCO  
Avenida Libertad N°1348, Viña del Mar
-  LA CALERA  
J.J. Perez N°90, La Calera
-  QUILPUÉ  
Claudio Vicuña N°992, Quilpué
-  LOS ANDES  
Santa Teresa N°683, Los Andes
-  MALL PLAZA ARICA  
Avda. Diego Portales N°640, Arica

REGIÓN SUR

-  RANCAGUA  
José Domingo Mujica N°490, Rancagua
-  SAN FERNANDO  
Bernardo O'Higgins N°701, San Fernando
-  CURICÓ  
Bernardo O'Higgins N°201, Curicó
-  TALCA  
8 Oriente N°1212, Talca
-  BARROS ARANA  
Barros Arana N°839
-  CASTELLÓN  
Castellón N°520
-  CHILLÁN  
5 de Abril N°699, Chillán
-  EL TRÉBOL  
Av. Jorge Alessandri N°3177, Concepción
-  LOS ÁNGELES  
Valdivia N°440, Los Ángeles
-  MALL CONCEPCIÓN  
Barros Arana N°1068, Concepción
-  TEMUCO  
Arturo Prat N°656, Temuco
-  PLAZA TEMUCO  
Av. Alemania N°0671, Temuco
-  VALDIVIA  
Arauco N°561, Valdivia
-  PUERTO MONTT (COSTANERA)  
Av. Juan Soler Manfredini N°010, Puerto Montt
-  PUERTO MONTT  
Urmeneta N°595, Puerto Montt
-  PUNTA ARENAS  
Eduardo Frei Montalva N°01110, Punta Arenas



08

**Reseña  
Histórica**



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

Banco Ripley obtuvo la autorización de existencia por parte de la SBIF, según resolución N° 40, de fecha 2 de mayo de 2002; siendo autorizada por esa misma institución para comenzar sus actividades el día 13 de mayo de 2002, dando inicio a sus operaciones comerciales el día 17 de mayo de 2002.

El domicilio Social de Banco Ripley está ubicado en Alonso de Córdova N° 5320, piso 12, comuna de Las Condes, ciudad de 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 junio 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, Santiago.

» [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 como herramienta para el otorgamiento de crédito a sus clientes, sólo en las Tiendas Ripley. Sin embargo, a través del tiempo y de forma gradual, se fue asociando a otros establecimientos comerciales, ampliando de esa manera la oferta de productos y servicios para sus clientes.

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

Con fecha 27 de diciembre de 2013, previa autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Banco Ripley adquirió una participación mayoritaria en la propiedad de CAR, transformándose de esta manera en filial y sociedad de apoyo al giro de Banco Ripley.

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

La sociedad tiene domicilio principal en Alonso de Córdova N° 5320, Piso 10, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago.



#### » Corredora de Seguros Ripley Limitada

Corredora de Seguros Ripley Limitada, RUT N° 77.472.420-6, fue constituida por escritura pública de fecha 3 de julio de 2000, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport, cuyo extracto se inscribió a fojas 18.338, número 14.716 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2000 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 25 de julio del mismo año.

La Sociedad inició sus operaciones el 9 de noviembre de 2000, según Resolución Exenta N° 322 de la Superintendencia de Valores y Seguros (hoy Comisión para el Mercado Financiero).

Con fechas 23 y 27 de diciembre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, autorizó la integración de Corredora de Seguros Ripley Limitada como sociedad subsidiaria de Banco Ripley. Dicha integración se materializó legalmente con fecha 27 de diciembre de 2013, mediante la fusión de la Sociedad con Banripley Corredora de Seguros Ripley Limitada.

El negocio principal de la Corredora de Seguros Ripley Limitada es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de

seguros generales y vida con cualquier entidad aseguradora radicada en el país. Los clientes que contratan estos seguros utilizan como medio de pago de las primas de los mismos, mayormente la Tarjeta Ripley, donde se cargan mensualmente las primas adeudadas a las Compañías de Seguros.

La intermediación se realiza a través de cuatro canales de comercialización: las sucursales de Banco Ripley, Centros de Servicio de la Tarjeta Ripley ubicados en las Tiendas Ripley del país, en los corners de seguros ubicados al interior de algunas de las tiendas Ripley y medios digitales.

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.

La sociedad tiene domicilio principal en Alonso de Córdova N° 5320, Piso 11, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago.

#### » Historia Ripley Corp

**1956** Calderón Confecciones, negocio principalmente de confección y venta por tienda al por menor de ropa masculina, inaugura el primer establecimiento.

**1964** En pleno centro de Santiago, se inaugura la primera Tienda Ripley.

**1976** Se comienza a operar con un sistema de crédito semiautomático en cada sucursal.

**1978** Surge la razón social Comercial Eccsa S.A (Establecimientos Calderón Confecciones S.A.), que agrupaba a todas las tiendas existentes en esa época y que se mantiene hasta hoy. De esta forma se separó la actividad comercial de la productiva, que seguía a cargo de Calderón Confecciones.

**1993** Se inaugura la primera tienda en un mall, Ripley Parque Arauco, lo cual implicó un profundo y exitoso cambio de imagen y reposicionamiento. Además, nace Ripley Novios, como nuevo servicio.

**1997** Se inaugura la primera tienda fuera de Chile, Ripley Jockey Plaza, en Lima Perú. Además se crea la empresa CAR S.A., la cual nace para administrar el negocio del crédito, y fortalecer los servicios al cliente.

**1999** Se autoriza la operación de Financiera Cordillera (Banco Ripley) en Perú, la que fue creada para ofrecer tarjetas de crédito a los clientes de Ripley.

**2000** Ripley se incorpora al e-business, por medio del sitio [www.ripley.cl](http://www.ripley.cl) y se autoriza la operación de la Corredora de Seguros Ripley. En Perú se da inicio a las operaciones de Banco Ripley.

**2002** Banco Ripley comienza sus operaciones. Se forma la alianza Lan-Ripley en el negocio de viajes.

**2003** Ripley Chile S.A. realiza la primera emisión de bonos en el mercado local.

**2005** El 14 de julio Ripley Corp S.A. realiza su exitosa apertura bursátil de un 15% de la propiedad final en la Bolsa de Comercio de Santiago. Se inauguran dos nuevas sucursales chilenas, la Tienda de Ripley Crillón, y Portal Temuco; además se inauguró, durante diciembre, la tienda de Chorrillos en Perú. Banco Ripley durante el año concretó la apertura de 6 nuevas sucursales, además de la creación de un Centro de Inversiones en Santiago.





09

**Resumen**  
**Financiero**

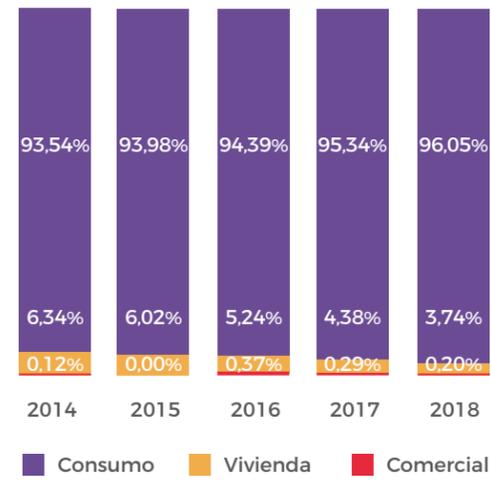


» Colocaciones (Activo)

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 y sus filiales no tienen intención de venderlos.

Para Banco Ripley, el producto más significativo en relación a los préstamos son el consumo, pues reportan sobre un 90% de movimiento de activos bajo este concepto, en el siguiente gráfico se presentan los porcentajes de participación en la cartera. Cabe destacar que estos activos se presentan netos de su provisión por riesgo.

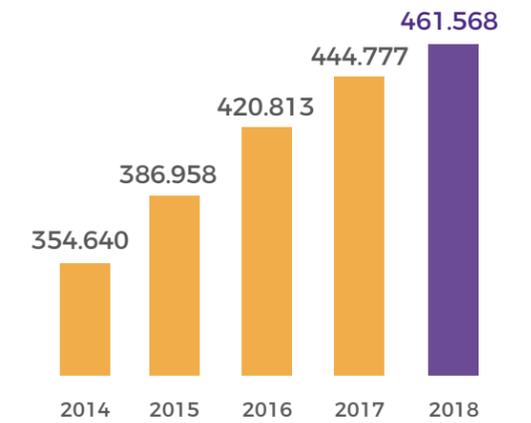
Participación en Colocaciones por Tipo (%)



» Captaciones (Pasivo)

Las captaciones nos permiten mantener liquidez del Banco, con la finalidad de cubrir el pago de obligaciones y las necesidades de caja proyectadas en el corto y largo plazo. El incremento de la cartera de captaciones permiten mejorar el portafolio de fuentes de financiamiento.

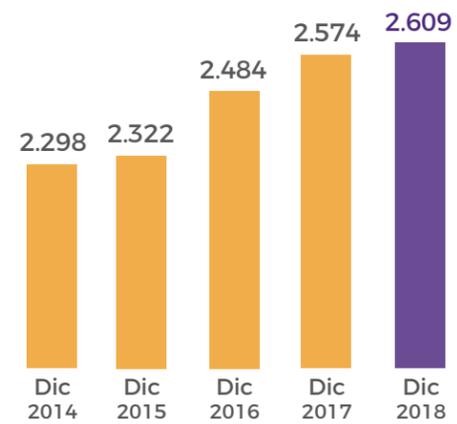
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo (MM\$)



» CAR

Cantidad de tarjetas de crédito en circulación.

Número de Clientes con Tarjeta Ripley (Miles)



Las captaciones nos permiten **mantener la liquidez del Banco.**

El incremento de la cartera de captaciones permite **mejorar el portafolio de fuentes de financiamiento.**



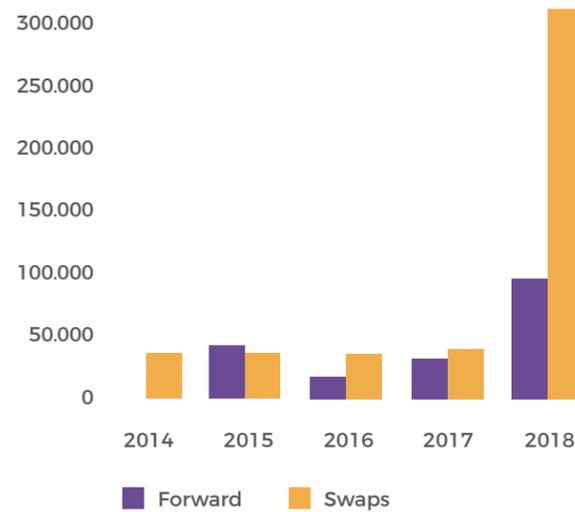
» Instrumentos financieros

Los derivados son uno de los principales instrumentos financieros que, permiten a las personas y empresas tomar ventaja y cubrirse de los riesgos o fluctuaciones que pueden ocurrir en el futuro, de manera que puede evitar ser afectado adversamente en sus intereses.

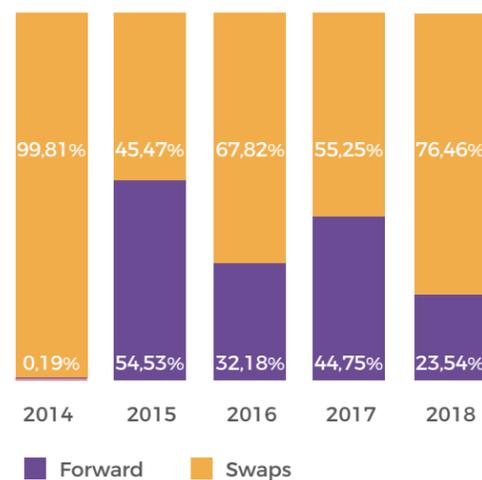
Al momento de suscripción de un contrato derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Banco Ripley mantiene instrumentos derivados de negociación y cobertura (Valor razonable y flujo de efectivo).

Derivados mantenidos para negociación MM\$

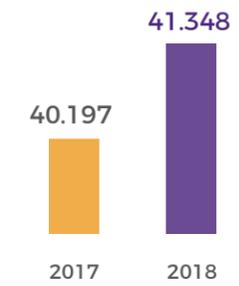


Derivados mantenidos para negociación

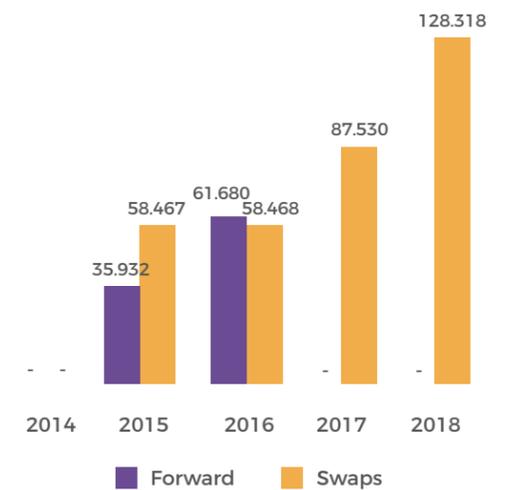


Los instrumentos de cobertura son designados para cubrir riesgos específicamente identificados, los cuales pueden tener un impacto en resultados como consecuencia de variaciones en su valor razonable o los flujos de efectivo.

Derivados de cobertura de valor razonable MM\$

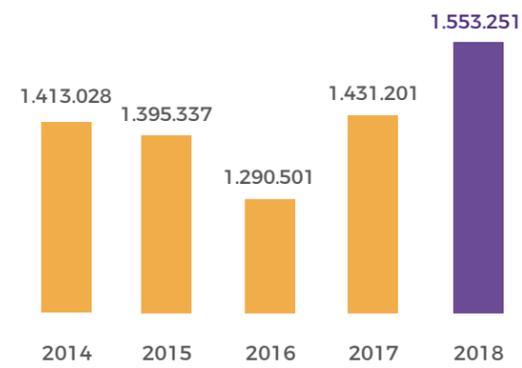


Derivados de cobertura de flujo de efectivo MM\$

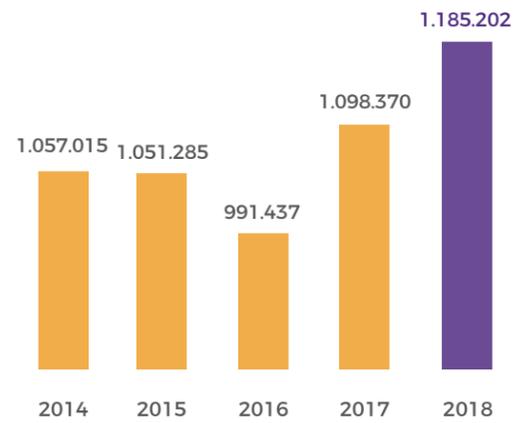


» Patrimonio para efectos legales y reglamentarios

Total Activos Consolidados MM\$

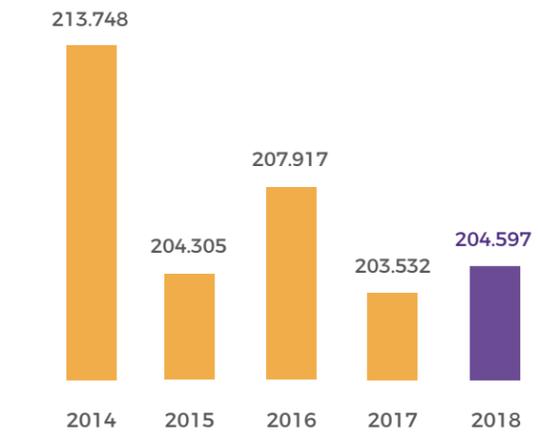


Activos Ponderados por Riesgo MM\$

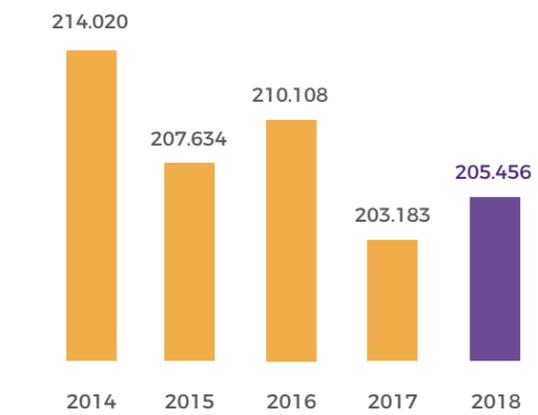


» Patrimonio para efectos legales y reglamentarios (continuación)

Capital Básico MM\$

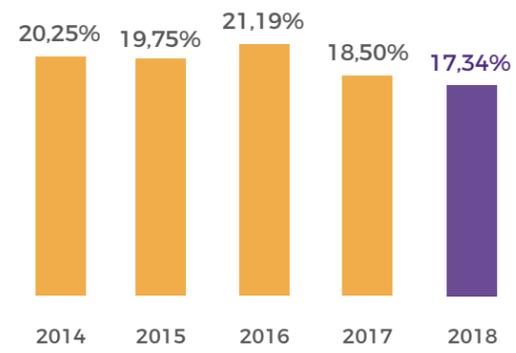


Patrimonio Efectivo MM\$

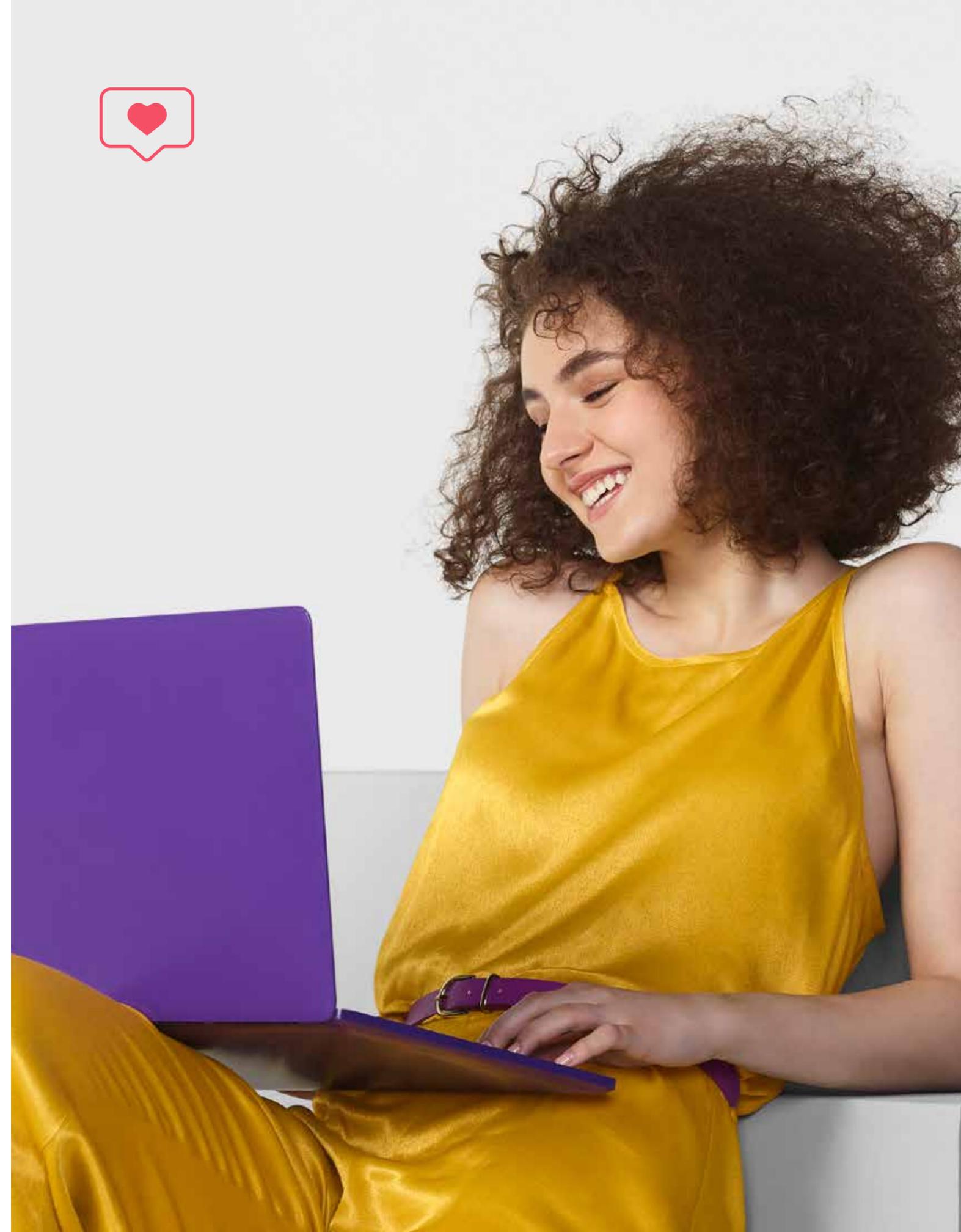
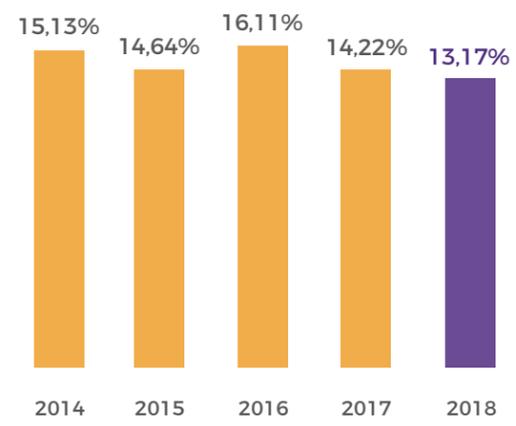


» Administración Del Riesgo (continuación)

Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo (%)



Capital Básico / Activos Totales (%)



» Gestión de Liquidez

Montos en millones de pesos

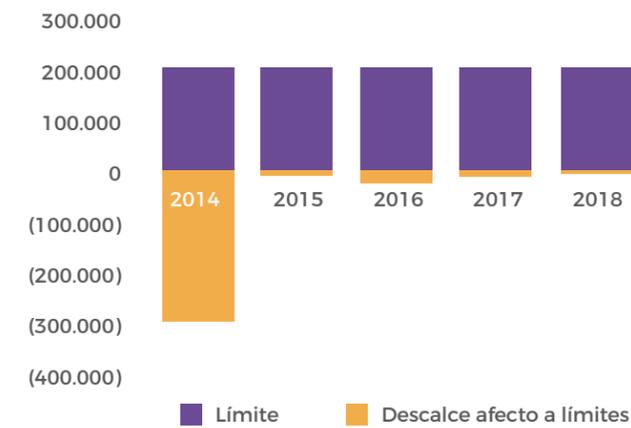
Monto	A 30 días					A 90 días				
	2014	2015	2016	2017	2018	2014	2015	2016	2017	2018
Razón de liquidez										
Descalce afecto a límites	(321.917)	(17.379)	(48.350)	(20.350)	(11.769)	(381.773)	(9.920)	(34.708)	(2.107)	(26.077)
Margen disponible	535.937	225.014	258.458	223.533	217.225	809.813	425.190	454.924	408.473	436.989
Límite	214.020	207.635	210.108	203.183	205.456	428.040	415.270	420.216	406.366	410.912

Los siguientes gráficos muestran la gestión de liquidez de Banco Ripley y filiales a 30 días durante los últimos 5 años, donde se puede apreciar una olgura en la gestión de liquidez, ya que sus activos son mayores que sus pasivos.

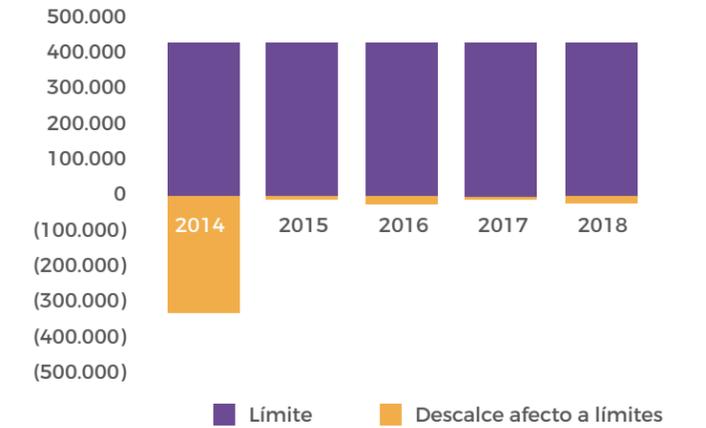
Los siguientes gráficos muestran la gestión de liquidez de Banco Ripley y filiales a 90 días durante los últimos 5 años, donde se puede apreciar una olgura en la gestión de liquidez, ya que sus activos son mayores que sus pasivos.

» Gestión de Liquidez (continuación)

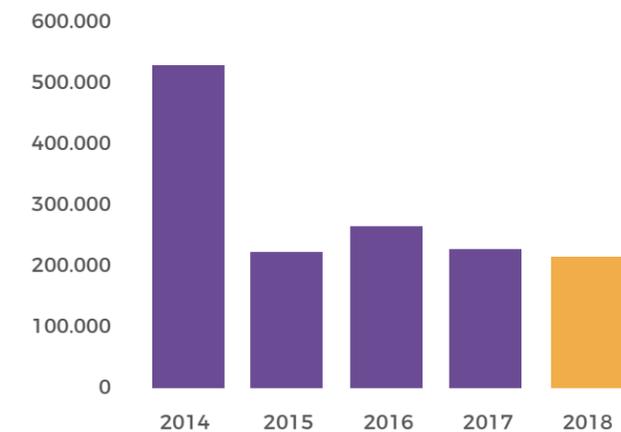
Descalce a 30 días - Gestión de liquidez



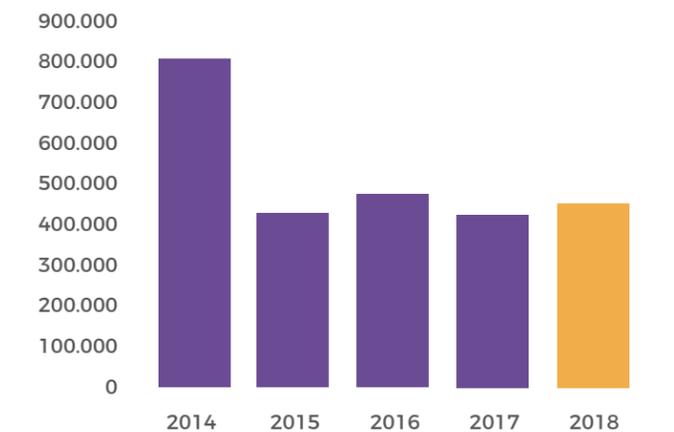
Descalce a 90 días - Gestión de liquidez



Descalce a 30 días - Margen disponible



Descalce a 90 días - Margen disponible





10  
**Informe de  
auditores  
independientes**



Santiago, 26 de febrero de 2019

Señores Accionistas y Directores  
Banco Ripley y Filiales

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Banco Ripley y Filiales, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

#### Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

#### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones

incorrectas significativas de los estados financieros consolidados ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

#### Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Ripley y Filiales al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

#### Otros asuntos

Los estados financieros consolidados de Banco Ripley y Filiales por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 28 de febrero de 2018.

Fernando Orihuela B.  
RUT: 22.216.857-0





11

**Estados de  
Situación  
Financiera  
Consolidados**



ACTIVOS	Nota	31-12-2018	31-12-2017
		MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	5	17.781	12.581
Operaciones con liquidación en curso	5	971	154
Instrumentos para negociación	6	99.397	94.048
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	6.348	2.658
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	797.826	754.995
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	12	14
Intangibles	13	24.348	26.807
Activo fijo	14	8.500	7.994
Impuestos corrientes	15	4.690	6.243
Impuestos diferidos	15	31.754	22.830
Otros activos	16	36.859	26.862
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.028.486</b>	<b>955.186</b>

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 36 forman parte integral de los estados financieros consolidados.

PASIVOS	Nota	31-12-2018	31-12-2017
		MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	16.601	6.755
Operaciones con liquidación en curso	5	696	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	461.568	444.777
Contratos de derivados financieros	8	3.962	881
Obligaciones con bancos	18	-	10.555
Instrumentos de deuda emitidos	19	258.013	216.088
Otras obligaciones financieras	19	12.699	13.397
Impuestos corrientes	15	5.075	3.535
Impuestos diferidos	15	-	-
Provisiones	20	26.624	25.077
Otros pasivos	21	37.792	30.938
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>823.030</b>	<b>752.003</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	23	181.185	181.185
Reservas	23	(1.393)	(1.413)
Cuentas de valoración	23	(250)	(260)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	23	35.793	34.314
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(10.738)	(10.294)
Interés no controlador	23	859	(349)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>205.456</b>	<b>203.183</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.028.486</b>	<b>955.186</b>

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 36 forman parte integral de los estados financieros consolidados.

| Estados de situación financiera consolidados

**BANCO RIPLEY Y FILIALES**

Estados de resultados consolidados correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017.  
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	31-12-2018	31-12-2017
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	225.741	209.750
Gastos por intereses y reajustes	24	(29.043)	(27.148)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>		<b>196.698</b>	<b>182.602</b>
Ingresos por comisiones	25	85.195	82.431
Gastos por comisiones	25	(13.885)	(11.662)
<b>Ingreso neto por comisiones y servicios</b>		<b>71.310</b>	<b>70.769</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	26	3.789	3.447
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	27	46	(37)
Otros ingresos operacionales	32	243	1.368
<b>Total ingresos operacionales</b>		<b>272.086</b>	<b>258.149</b>
Provisiones por riesgo de crédito	28	(76.762)	(75.864)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<b>195.324</b>	<b>182.285</b>
Remuneraciones y gastos del personal	29	(58.291)	(53.750)
Gastos de administración	30	(81.103)	(75.487)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(7.183)	(6.078)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	(445)	(912)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(147.022)</b>	<b>(136.227)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>48.302</b>	<b>46.058</b>
Resultado por inversiones en sociedades	12	1	1
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>48.303</b>	<b>46.059</b>
Impuestos a la renta	15	(11.389)	(10.332)
Resultado de operaciones continuas		36.914	35.727
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>		<b>36.914</b>	<b>35.727</b>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		35.793	34.314
Interés no controlador		1.121	1.413
<b>Totales</b>		<b>36.914</b>	<b>35.727</b>
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica	23	1,08	1,04
Utilidad diluida	23	1,08	1,04

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 36 forman parte integral de los estados financieros consolidados.

**BANCO RIPLEY Y FILIALES**

Estados de resultados integral consolidados correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017.  
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>36.914</b>	<b>35.727</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES :</b>		
Coberturas de flujo de efectivo	14	26
Efecto valor actuarial	145	7
<b>Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta</b>	<b>159</b>	<b>33</b>
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	(42)	-
<b>Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>	<b>117</b>	<b>33</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>37.031</b>	<b>35.760</b>
<b>Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio</b>	<b>117</b>	<b>33</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS</b>	<b>37.031</b>	<b>35.760</b>
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	35.823	34.437
Interés no controlador	1.208	1.413
<b>Totales</b>	<b>37.031</b>	<b>35.760</b>
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	1,08	1,04
Utilidad diluida	1,08	1,04

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 36 forman parte integral de los estados financieros consolidados.

| Estados de situación financiera consolidados

**BANCO RIPLEY Y FILIALES**

Estados de flujo efectivo consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2018 y 31 de diciembre 2017.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	31-12-2018	31-12-2017
		MM\$	MM\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:</b>			
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		35.793	34.314
Interés no controlador	23	1.121	1.413
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	31	7.183	6.078
Provisión por activos riesgosos	28	106.295	75.864
Ajuste por inversión a valor de mercado		(664)	-
Utilidad neta por inversiones en sociedades		1	(1)
Utilidad (pérdida) en ventas de bienes recibidos en pago		-	-
Pérdida neta en venta de activo fijo		-	-
Castigo de bienes recibidos en pago		-	-
Impuesto renta		8.273	10.333
Cambios en los activos y pasivos por impuestos		-	-
Otros cargos (abonos) de resultado que no representan flujo de efectivo		(30.132)	(198.872)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en adeudado por bancos		-	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		113.150	(53.392)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(221.295)	151.733
Aumento neto de inversiones		(6.684)	-
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		9.846	3.249
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		16.792	23.964
(Disminución) de letras de créditos hipotecarias		(2.880)	(2.527)
(Disminución) de obligaciones con bancos		(10.555)	(23.939)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(699)	2.274
Intereses y reajustes percibidos		(346)	(18.865)
Intereses y reajustes pagados		194	2.334
Comisiones Percibidas		2.598	(9.914)
Comisiones Pagadas		(109)	919
<b>Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación</b>		<b>27.882</b>	<b>(4.965)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Compras de activos fijos		(3.349)	(3.199)
Compras de intangibles		(1.974)	(2.013)
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		(276)	(824)
<b>Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión</b>		<b>(5.599)</b>	<b>(6.036)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Pago de préstamos entre entidades relacionadas		(26.366)	-
Préstamos entre entidades relacionadas		40.040	-
Pago de préstamos a corto plazo		(8.000)	(18.000)
Emisión de Bonos		40.860	80.083
Pago de Bonos		-	(24.165)
Retiros Pagados		-	(2.451)
Dividendos Pagados	23	(34.314)	(40.430)
<b>Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento</b>		<b>12.220</b>	<b>(4.963)</b>
<b>Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período</b>		<b>34.503</b>	<b>(15.964)</b>
<b>Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo</b>		<b>14.072</b>	<b>30.036</b>
<b>Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo</b>	6	<b>48.575</b>	<b>14.072</b>

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 36 forman parte integral de los estados financieros consolidados.



	Reservas													Cuentas de valorización			Utilidades retenidas		
	Nota	Número de acciones	Capital	Reserva beneficios 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						
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$					
<b>Saldos al 1° de enero de 2017</b>		<b>34.240</b>	<b>181.185</b>	<b>(2)</b>	<b>(1.549)</b>	<b>(12)</b>	<b>6</b>	-	<b>40.430</b>	<b>(12.129)</b>	<b>207.917</b>	<b>2.191</b>	<b>210.108</b>						
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	-	-	-	(40.430)	12.129	(28.301)	-	(28.301)						
Aporte (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
Provisión dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	-	(10.294)	(10.294)	-	(10.294)						
Retiros en exceso no controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
Resultado consolidado del año		-	-	-	-	-	-	-	34.314	-	34.314	(2.540)	31.774						
Otros resultados integrales, netos de impuestos		-	-	7	-	26	-	-	-	-	33	-	33						
Otros Ajustes, netos de impuestos		-	-	-	131	-	(268)	-	-	-	(137)	-	(137)						
<b>Patrimonio al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>23</b>	<b>34.240</b>	<b>181.185</b>	<b>5</b>	<b>(1.418)</b>	<b>14</b>	<b>(274)</b>	-	<b>34.314</b>	<b>(10.294)</b>	<b>203.532</b>	<b>(349)</b>	<b>203.183</b>						

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 36 forman parte integral de los estados financieros consolidados.

	Reservas													Cuentas de valorización			Utilidades retenidas		
	Nota	Número de acciones	Capital	Reserva beneficios 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						
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$					
<b>Saldos al 1° de enero de 2018</b>		<b>34.240</b>	<b>181.185</b>	<b>5</b>	<b>(1.418)</b>	<b>14</b>	<b>(274)</b>	-	<b>34.314</b>	<b>(10.294)</b>	<b>203.532</b>	<b>(349)</b>	<b>203.183</b>						
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	-	-	-	(34.314)	10.294	(24.020)	-	(24.020)						
Aporte (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
Provisión dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	-	(10.738)	(10.738)	-	(10.738)						
Retiros en exceso no controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
Resultado consolidado del año		-	-	-	-	-	-	-	35.793	-	35.793	1.121	36.914						
Otros resultados integrales, netos de impuestos		-	-	(7)	27	14	(4)	-	-	-	30	-	30						
Otros Ajustes, netos de impuestos		-	-	115	(115)	289	289	-	-	-	-	87	87						
<b>Patrimonio al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>23</b>	<b>34.240</b>	<b>181.185</b>	<b>113</b>	<b>(1.506)</b>	<b>(261)</b>	<b>11</b>	-	<b>35.793</b>	<b>(10.738)</b>	<b>204.597</b>	<b>859</b>	<b>205.456</b>						

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 36 forman parte integral de los estados financieros consolidados.

## 1. INFORMACIÓN GENERAL



### Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Ripley, RUT N° 97.947.000-2, en adelante el "Banco" o la "Sociedad", fue constituido por escritura pública de fecha 17 de abril de 2002, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport, cuyo extracto se inscribió a fojas 11.227, número 9.304 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2002 y se publicó en el Diario Oficial el día 8 de mayo del año 2002.

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).

Banco Ripley obtuvo la autorización de existencia por parte de la SBIF, según resolución N° 40, de fecha 2 de mayo de 2002; siendo autorizada por esa misma institución para comenzar sus actividades el día 13 de mayo de 2002, dando inicio a sus operaciones comerciales el día 17 de mayo de 2002.

El domicilio Social de Banco Ripley está ubicado en Alonso de Córdova N° 5320, piso 12, comuna de Las Condes, ciudad de 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 junio 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 Alonso de Cordova 5320, piso 12, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago.

#### » 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 como herramienta para el otorgamiento de crédito a sus clientes, sólo en las Tiendas Ripley. Sin embargo a través del tiempo y de forma gradual, se fue asociando a otros establecimientos comerciales, ampliando de esa manera la oferta de productos y servicios para sus clientes.

En mayo de 2011, la Sociedad, obtuvo la licencia Mastercard S.A. lo que permitió a la Tarjeta Ripley ampliar su operación 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 autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Banco Ripley adquirió una participación mayoritaria en la propiedad de CAR, transformándose de esta manera en filial y sociedad de apoyo al giro de Banco Ripley, siendo su actividad principal la emisión y operación de tarjetas de crédito.

La sociedad, en su condición de filial y de apoyo al giro de Banco Ripley, está sujeta a la fiscalización

de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y se encuentra inscrita en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito que lleva dicha Superintendencia.

La sociedad tiene domicilio principal en Alonso de Córdova N° 5320, Piso 10, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago.

#### » Corredora de Seguros Ripley Limitada

Corredora de Seguros Ripley Limitada, RUT N° 77.472.420-6, fue constituida por escritura pública de fecha 3 de julio de 2000, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport, cuyo extracto se inscribió a fojas 18.338, número 14.716 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2000 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 25 de julio del mismo año.

La Sociedad inició sus operaciones el 9 de noviembre de 2000, según Resolución Exenta N° 322 de la Superintendencia de Valores y Seguros (hoy Comisión para el Mercado Financiero).

Con fechas 23 y 27 de diciembre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones

Financieras, autorizó la integración de Corredora de Seguros Ripley Limitada como sociedad subsidiaria de Banco Ripley. Dicha integración se materializó legalmente con fecha 27 de diciembre de 2013, mediante la fusión de la Sociedad con Banripley Corredora de Seguros Ripley Limitada.

El negocio principal de la Corredora de Seguros Ripley Limitada es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y vida con cualquier entidad aseguradora radicada en el país. Los clientes que contratan estos seguros utilizan como medio de pago de las primas de los mismos, de preferencia la Tarjeta Ripley, donde se cargan mensualmente las primas adeudadas a las Compañías de Seguros.

La intermediación se realiza a través de cuatro canales de comercialización: las sucursales de Banco Ripley, Centros de Servicio de la Tarjeta Ripley ubicados en las tiendas Ripley del país, en los corners de seguros ubicados al interior de algunas de las tiendas 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.

La sociedad tiene domicilio principal en Alonso de Córdova N° 5320, Piso 11, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago.

#### 1.1 Bases de Preparación de los EEFF

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 contraponen 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 Accounting Standards Board (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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017. 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 aún, 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 Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

### 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 sólo su porcentaje de participación en el patrimonio.

Específicamente, según la normativa vigente, 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 sobre la entidad llamada Sociedad de Cobranzas Payback Ltda., esto a pesar de que el principal accionista de esta entidad es Ripley Retail II, de esta forma el Banco consolida los estados financieros de esta sociedad.

**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 del accionista controlador.

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM\$859 en 2018 (MM\$349) en 2017), originando en resultados un monto de MM\$1.121 en 2018 (MM\$1.413 en 2017), 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, 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 y sus filiales 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 y sus filiales, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente por el tipo de cambio de representación contable \$694,77 en diciembre de 2018 (\$615,22 en diciembre 2017) por US\$1.

## 1.2 Principales Criterios Contables Utilizados

**a. 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.

**b. 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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales no tienen instrumentos de inversión al vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales poseen un instrumento disponible para la venta, el cual se muestra en detalle en la nota N°10.

**c. 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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales 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.

**d. 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 ejercicios 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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales registran contratos de derivados para fines de cobertura contable, los cuales se muestra en detalle en la Nota N°8.

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales poseen instrumentos de derivados, el cual se muestra en detalle en la Nota N°8.

**e. 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 y sus filiales 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.

**f. 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 y 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.

**g. 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 originales.
- 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.

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

**Activos financieros distintos de créditos:**

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 éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste 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 y sus filiales, 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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales no registran goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

**i. 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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco posee una participación accionaria del 0,39% en la empresa Combanc S.A.

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

**k. Activos intangibles** - Los activos intangibles mantenidos por el Banco y sus filiales corresponden principalmente a inversiones en Software.

### Software

El software adquirido por el Banco y sus filiales 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.

**l. 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 ejercicio más corto, entre la duración del contrato de arrendamiento, y su vida útil.

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

	2018	2017
Equipos	4 años	4 años
Instalaciones	8 años	8 años
Muebles	3 años	3 años
Terreno y construcciones	5 años	5 años
Otros	3 años	3 años

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

#### m. 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 ejercicio 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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales cuentan con contratos de arrendamiento operativo, las que se muestran en detalle en la Nota N°14 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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus filiales no cuentan con contratos de arrendamiento financiero.

**n. 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, entendiendo 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.

**ñ. 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.
- 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:

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.

i. 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.

ii. 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	32,17500
	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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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).

Los requisitos para los modelos de provisiones grupales han evolucionado en el tiempo, tanto desde el punto de vista regulatorio como de mejores prácticas, pasando de modelos estandarizados normados por SBIF a modelos internos adaptados a las características de las carteras de clientes y productos de cada banco. Actualmente los modelos internos deben cumplir una serie de requisitos, que van desde la etapa de obtención de data hasta las técnicas de muestreo, modelamiento y seguimiento, tanto para el parámetro de PD como del LGD.

En función de lo anterior, durante el año 2016, Banco Ripley implementó un nuevo modelo de provisiones que considera lo expuesto anteriormente.

Este modelo, considera las características de la Cartera y sus factores de exposición al riesgo mediante la estimación del parámetros de riesgo con base estadística (PD, EAD, LGD), de modo que proporcione estimaciones robustas, basadas en el comportamiento

de los clientes, que permitan asignar correcta y metodológicamente el porcentaje de provisión (pérdidas esperadas) asociado a cada uno de ellos.

Además, el modelo considera todo lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables SBIF.

#### Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

- Segmento 1: contiene a los clientes nuevos que solo tienen saldo de compras.
- Segmento 2: contiene a los clientes antiguos que tienen solo saldo de compras.
- Segmento 3: contiene a los clientes con productos de refinanciados o renegociados.
- Segmento 4: contiene a los clientes con créditos en cuotas.
- Segmento 5: contiene a clientes sin saldo, sólo con líneas contingentes.

Otra característica del Modelo es la incorporación del criterio de incumplimiento y periodo de cura según lo determina el capítulo B-1 de la SBIF.

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 y comerciales (hipotecarios fines generales) están realizadas utilizando el modelo estándar definido por la SBIF.

El detalle de las provisiones asociadas a los créditos correspondientes se encuentra en las Notas N° 10 letras a y c.

**o. 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 31 de diciembre del 2018 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.

Bajo las 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.

**p. 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.

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

**r. 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 y sus filiales reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los Activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y 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 activos y 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 crean diferencia 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 31 de diciembre de 2018, 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 2014 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 31 de diciembre de 2018, el Banco y sus filiales han 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 del ejercicio.

**s. 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 31 de diciembre de 2018. Sin embargo es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

**t. Dividendos mínimos** - Al 31 de diciembre de 2018, el Banco y sus filiales reconocieron 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 20 letras a) y b).

**u. 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 31 de diciembre de 2018 y 31 diciembre de 2017 el

Banco no posee instrumentos que generen efectos de dilución en el patrimonio.

v. **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 utilidades 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 utilidades 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, aún 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 31 de diciembre de 2018 no existen bienes enajenados. (Al 31 de diciembre de 2017, el costo de venta promedio utilizado fue de 4,19%).

En general, 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.

#### w. 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: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la

re 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.

#### x. Nuevas NIIF, Mejoras y modificaciones a NIIF

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

**NIIF 9 “Instrumentos Financieros”**- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013.

**NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”** - Publicada en mayo 2014. Establece los

principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

**CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”.** Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La

interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

» **Enmiendas y mejoras**

**Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”.** Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera toda liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

**Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”.** Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus

neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

**Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.** Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.

**Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión.** Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el

uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

**Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”**, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

**Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”**, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Enmiendas que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

**NIIF 16 “Arrendamientos”** – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de

arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16. 01/01/2019

**NIIF 17 “Contratos de Seguros”.** Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros". 01/01/2019

**CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”.** Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de

reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. 01/01/2019

**Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.** Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato". 01/01/2019

**Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”.** Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC

28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta. 01/01/2019

**Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios”** Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición. 01/01/2019

**Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”.** Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. 01/01/2019

**Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias”** Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron

beneficios distribuibles. 01/01/2019

**Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos”** Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales. 01/01/2019

**Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados”** Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo. 01/01/2019

**Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables”** Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente

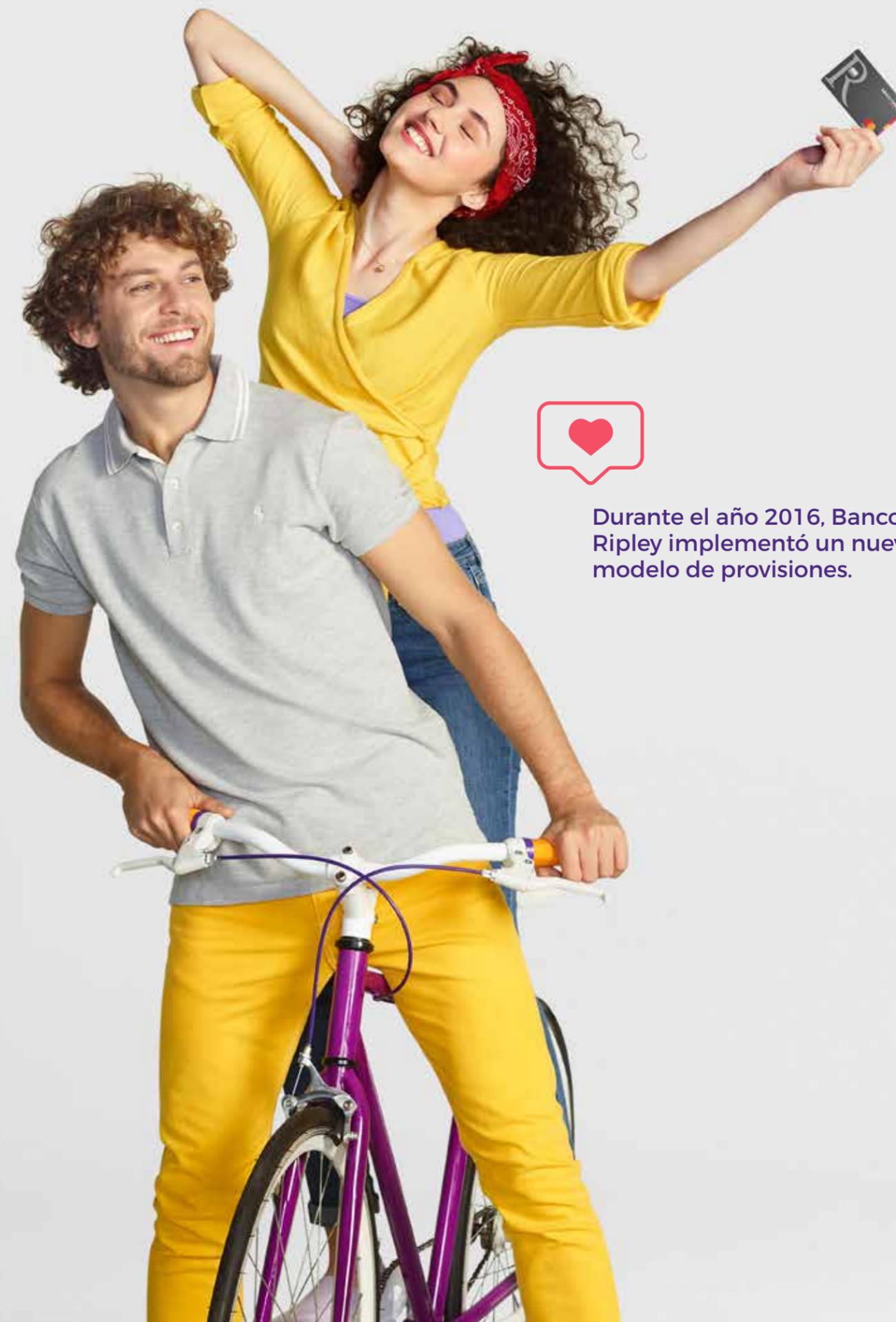
de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial. 01/01/2020

**Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio”.** Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios. 01/01/2020

**Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”.** Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción

involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

La Sociedad aún se encuentra evaluando el impacto que genera en los estados financieros la aplicación de las nuevas normas y enmiendas.



Durante el año 2016, Banco Ripley implementó un nuevo modelo de provisiones.



## 2. CAMBIOS CONTABLES

Con fecha 31 de diciembre 2018 Banco y sus filiales no han presentado cambios en sus criterios contables.

## 3. HECHOS RELEVANTES

### Reparto de Dividendos

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 15 de marzo de 2018, se aprobó distribuir dividendos por \$34.313.813.240 del ejercicio 2017, ascendente a \$1.002.156 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas.

### 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 25 de octubre de 2017, se procedió a la elección de los miembros del nuevo Directorio.

#### **Directores Titulares:**

- Lázaro Calderón Volochinsky
- Sergio Henríquez Díaz
- Jose Miguel Cruz González
- Hernán Uribe Gabler
- Rodrigo Álvarez Zenteno
- Osvaldo Barrientos Valenzuela

#### **Directores Suplentes:**

- Alejandro Fridman Pirozansky
- Rafael Ferrada Moreira

#### 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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 por el segmento definido anteriormente:

Cuentas	Banca de Personas								Totales	
	Créditos de Vivienda		Créditos de Consumo		Créditos Comerciales		Tarjetas de Crédito		2018	2017
	2018	2017	2018	2017	2017	2016	2018	2017		
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Créditos y cuentas por cobrar	29.990	33.178	173.127	196.900	1.758	2.268	692.677	615.414	897.552	847.760
Provisiones constituidas	(118)	(135)	(15.868)	(14.818)	(138)	(206)	(83.602)	(77.606)	(99.726)	(92.765)
Total Créditos y cuentas por cobrar	29.872	33.043	157.259	182.082	1.620	2.062	609.075	537.808	797.826	754.995
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	36.859	26.862
									<b>834.685</b>	<b>781.857</b>

## 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 ejercicio es el siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	2.482	2.391
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	5.895	1.182
Depósitos bancos nacionales	9.368	9.008
Depósitos en el exterior	36	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	17.781	12.581
Operaciones con liquidación en curso netas	971	154
Instrumentos financieros de alta liquidez (**)	29.823	1.337
Subtotal	30.794	1.491
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>48.575</b>	<b>14.072</b>

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Depósito a plazo fijo	29.823	-
Depósito a plazo reajutable	-	1.337
Fondos mutuos	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-
<b>Total Instrumentos financieros de alta liquidez</b>	<b>29.823</b>	<b>1.337</b>

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 ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

(\*) El nivel de los fondos en efectivo y el Banco Central de Chile responde a regularizaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en periodos mensuales.

(\*\*) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta, cuyos plazos de vencimientos no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>Activos</b>		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	277	154
Transferencias de fondos en curso	694	-
<b>Subtotal - Activos</b>	<b>971</b>	<b>154</b>
<b>Pasivos</b>		
Fondos por entregar	(696)	-
<b>Subtotal - Pasivos</b>	<b>(696)</b>	<b>-</b>
<b>Operaciones con liquidación en curso netas</b>	<b>275</b>	<b>154</b>

## 6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:</b>		
Bonos del Banco Central de Chile	19.978	41.289
Bonos o pagarés de la Tesorería	23.467	14.486
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>43.952</b>	<b>55.775</b>
<b>Instrumentos de otras instituciones nacionales:</b>		
Otros instrumentos (*)	55.952	38.273
Bonos	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>55.952</b>	<b>38.273</b>
<b>Inversiones en fondos mutuos:</b>		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totales</b>	<b>99.397</b>	<b>94.048</b>

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

## 7. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen saldos en este rubro.



## 8. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE

a) El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, mantiene cartera de los siguientes instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de 2018				
	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\$
<b>Derivados mantenidos para negociación</b>					
Forwards de monedas	(9.227)	49.797	55.407	103	(795)
Swaps de monedas	-	13.783	297.918	1.912	(3.025)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>(9.227)</b>	<b>63.580</b>	<b>353.325</b>	<b>2.015</b>	<b>(3.820)</b>
<b>Derivados de cobertura de flujo de efectivo</b>					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	128.318	4.333	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>128.318</b>	<b>4.333</b>	<b>-</b>
<b>Derivados de cobertura de Valor razonable</b>					
Forwards de monedas	-	-	-	-	(142)
Swaps de monedas	-	41.348	-	-	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>41.348</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(142)</b>
<b>Totales</b>	<b>(9.227)</b>	<b>104.928</b>	<b>481.643</b>	<b>6.348</b>	<b>(3.962)</b>

	Al 31 de diciembre de 2017				
	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\$
<b>Derivados mantenidos para negociación</b>					
Forwards de monedas	9.595	(29.921)	52.475	428	(369)
Swaps de monedas	-	-	39.694	50	(218)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>9.595</b>	<b>(29.921)</b>	<b>92.169</b>	<b>478</b>	<b>(587)</b>
<b>Derivados de cobertura de flujo de efectivo</b>					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	87.530	1.927	(294)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87.530</b>	<b>1.927</b>	<b>(294)</b>
<b>Derivados de cobertura de Valor razonable</b>					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	40.197	253	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40.197</b>	<b>253</b>	<b>-</b>
<b>Totales</b>	<b>9.595</b>	<b>(29.921)</b>	<b>219.896</b>	<b>2.658</b>	<b>(881)</b>

b) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 31 de diciembre de 2018			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto, Bono				
Ingresos de flujo	43.600	51.795	70.690	-
Egresos de flujo	(46.996)	(56.760)	(85.596)	-
<b>Flujo neto</b>	<b>(3.396)</b>	<b>4.965</b>	<b>(14.906)</b>	-
Instrumento de cobertura de flujo de caja, derivado, swap				
Ingresos de flujo	46.996	56.760	85.596	-
Egresos de flujo	(43.600)	(51.795)	(70.690)	-
<b>Flujo neto</b>	<b>3.396</b>	<b>(4.965)</b>	<b>14.906</b>	-

	Al 31 de diciembre de 2017			
	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	2.124	93.549	41.717	-
Egresos de flujo	(4.345)	(95.320)	(43.670)	-
<b>Flujo neto</b>	<b>(2.221)</b>	<b>(1.771)</b>	<b>(1.953)</b>	-
Instrumento de cobertura de flujo de efectivo				
Ingresos de flujo	4.345	95.320	43.670	-
Egresos de flujo	(2.124)	(93.549)	(41.717)	-
<b>Flujo neto</b>	<b>2.221</b>	<b>1.771</b>	<b>1.953</b>	-

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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Cambio valor justo derivado	(14)	35
Impuesto renta	4	(9)
<b>Efecto neto impuestos</b>	<b>(10)</b>	<b>26</b>

Corresponde a un monto bruto MM\$14, con un impuesto renta calculado de MM\$4, con un efecto neto de MM\$(10).



No existen saldos  
adeudados por bancos  
en este período.



## 9. ADEUDADO POR BANCOS

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen saldos en este rubro.

## 10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

### a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

El Banco, para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre del 2017, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

31-12-2018	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Colocaciones Comerciales</b>							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Créditos estudiantiles	1.001	286	1.287	-	138	138	1.149
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	448	23	471	-	-	-	471
<b>Subtotal</b>	<b>1.449</b>	<b>309</b>	<b>1.758</b>	<b>-</b>	<b>138</b>	<b>138</b>	<b>1.620</b>
<b>Colocaciones para Vivienda</b>							
Préstamos con letras de crédito	24.376	1.113	25.489	-	89	89	25.400
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	4.146	276	4.422	-	29	29	4.393
Otros créditos con mutuos para vivienda	79	-	79	-	-	-	79
Créditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>28.601</b>	<b>1.389</b>	<b>29.990</b>	<b>-</b>	<b>118</b>	<b>118</b>	<b>29.872</b>
<b>Colocaciones de Consumo</b>							
Créditos de consumo en cuotas	147.622	25.505	173.127	-	15.868	15.868	157.259
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	584.444	108.233	692.677	-	83.602	83.602	609.075
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>732.066</b>	<b>133.738</b>	<b>865.804</b>	<b>-</b>	<b>99.470</b>	<b>99.470</b>	<b>766.334</b>
<b>Total</b>	<b>762.116</b>	<b>135.436</b>	<b>897.552</b>	<b>-</b>	<b>99.726</b>	<b>99.726</b>	<b>797.826</b>

31-12-2017	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Colocaciones Comerciales</b>							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Créditos estudiantiles	1.335	390	1.725	-	206	206	1.519
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	529	14	543	-	-	-	543
<b>Subtotal</b>	<b>1.864</b>	<b>404</b>	<b>2.268</b>	<b>-</b>	<b>206</b>	<b>206</b>	<b>2.062</b>
<b>Colocaciones para Vivienda</b>							
Préstamos con letras de crédito	27.089	1.223	28.312	-	102	102	28.210
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	4.541	241	4.782	-	33	33	4.749
Otros créditos con mutuos para vivienda	84	-	84	-	-	-	84
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>31.714</b>	<b>1.464</b>	<b>33.178</b>	<b>-</b>	<b>135</b>	<b>135</b>	<b>33.043</b>
<b>Colocaciones de Consumo</b>							
Créditos de consumo en cuotas	170.417	26.483	196.900	-	14.818	14.818	182.082
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	545.878	69.536	615.414	-	77.606	77.606	537.808
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>716.295</b>	<b>96.019</b>	<b>812.314</b>	<b>-</b>	<b>92.424</b>	<b>92.424</b>	<b>719.890</b>
<b>Total</b>	<b>749.873</b>	<b>97.887</b>	<b>847.760</b>	<b>-</b>	<b>92.765</b>	<b>92.765</b>	<b>754.995</b>

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo Hipotecas. Los valores razonables de las garantías tomadas corresponden al 148,29% en 2018 y 139,00% en 2017 de los activos cubiertos, respectivamente.

b) Características de la cartera:

El Banco para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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:

	31-12-2018				31-12-2017			
	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
<b>Colocaciones comerciales:</b>								
Manufacturas	-	-	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-	-	-
Forestal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-	-	-	-	-
Comercio	1.758	-	1.758	0,20	2.268	-	2.268	0,27
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>1.758</b>	<b>-</b>	<b>1.758</b>	<b>0,20</b>	<b>2.268</b>	<b>-</b>	<b>2.268</b>	<b>0,27</b>
Colocaciones para la vivienda	29.990	-	29.990	3,34	33.178	-	33.178	3,91
Colocaciones de consumo	865.805	-	865.805	96,46	812.314	-	812.314	95,82
<b>Totales</b>	<b>897.553</b>	<b>-</b>	<b>897.553</b>	<b>100</b>	<b>847.760</b>	<b>-</b>	<b>847.760</b>	<b>100</b>

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se resume como sigue:

	31-12-2018			31-12-2017		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
<b>Saldos al 1 de enero</b>	-	<b>92.765</b>	<b>92.765</b>	-	<b>82.627</b>	<b>82.627</b>
Castigos de cartera						
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	(84)	(84)	-	(523)	(523)
Colocaciones de consumo	-	(98.697)	(98.697)	-	(91.074)	(91.074)
<b>Total de castigos</b>	<b>-</b>	<b>(98.781)</b>	<b>(98.781)</b>	<b>-</b>	<b>(91.597)</b>	<b>(91.597)</b>
Provisiones constituidas	-	107.122	107.122	-	102.865	102.865
Provisiones liberadas	-	(1.379)	(1.379)	-	(1.130)	(1.130)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
<b>Total de provisiones</b>	<b>-</b>	<b>105.743</b>	<b>105.743</b>	<b>-</b>	<b>101.735</b>	<b>101.735</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>99.727</b>	<b>99.727</b>	<b>-</b>	<b>92.765</b>	<b>92.765</b>

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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.

## 11. INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no posee en su cartera instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento.



## 12. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre del 2017, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	31-12-2018		31-12-2017	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
<b>Inversiones valorizadas a costo</b>				
Combanc S.A.	0,39%	12	0,46%	14
<b>Totales</b>		<b>12</b>		<b>14</b>

b) El movimiento de las inversiones en sociedades para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	14	14
Ajuste de Inversión	(2)	-
<b>Totales</b>	<b>12</b>	<b>14</b>

### 13. INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31-12-2018		
			Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	2	53.726	(29.378)	24.348
<b>Totales</b>			<b>53.726</b>	<b>(29.378)</b>	<b>24.348</b>

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31-12-2017		
			Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	3	50.669	(23.862)	26.807
<b>Totales</b>			<b>50.669</b>	<b>(23.862)</b>	<b>26.807</b>

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo Bruto</b>				
Saldos al 1 de enero de 2018	50.669	-	-	50.669
Adquisiciones	1.840	-	-	1.840
Adquisiciones por proyectos en curso	1.215	-	-	1.215
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>53.726</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53.726</b>
<b>Amortización y deterioro acumulado</b>				
Saldos al 1 de enero de 2018	19.541	-	4.321	23.862
Amortización del año	5.516	-	-	5.516
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>25.057</b>	<b>-</b>	<b>4.321</b>	<b>29.378</b>

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldo Bruto</b>				
Saldos al 1 de enero de 2017	48.408	-	-	48.408
Adquisiciones	52	-	-	52
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	2.209	-	-	2.209
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>50.669</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.669</b>
<b>Amortización y deterioro acumulado</b>				
Saldos al 1 de enero de 2017	19.392	-	-	19.392
Amortización del año	149	-	4.321	4.470
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>19.541</b>	<b>-</b>	<b>4.321</b>	<b>23.862</b>

c) Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

## 14. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Concepto	31-12-2018		
	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto final
	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	13.583	8.443	5.140
Equipos computacionales	8.231	5.961	2.270
Muebles	5.006	3.990	1.016
Otros	1.361	1.287	74
<b>Totales</b>	<b>28.181</b>	<b>19.681</b>	<b>8.500</b>

Concepto	31-12-2017		
	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto final
	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	12.055	7.754	4.301
Equipos computacionales	8.849	6.389	2.460
Muebles	4.935	3.747	1.188
Otros	205	160	45
<b>Totales</b>	<b>26.044</b>	<b>18.050</b>	<b>7.994</b>

b) El movimiento del rubro, activo fijo durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Costo	Instalaciones	Equipos computacionales	Muebles	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$
Saldo al 1 de enero de 2018	4.301	2.460	1.188	45	7.994
Adiciones	1.550	843	71	29	2.493
Retiros / Bajas	(318)	-	-	-	(318)
Trasposos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(393)	(1.033)	(243)	-	(1.669)
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Activo Fijo Neto</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>5.140</b>	<b>2.270</b>	<b>1.016</b>	<b>74</b>	<b>8.500</b>

Costo	Instalaciones	Equipos computacionales	Muebles	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$
Saldo al 1 de enero de 2017	1.821	2.808	1.325	46	6.000
Adiciones	483	454	100	9	1.046
Retiros / Bajas	-	(4)	(2)	-	(6)
Trasposos	2.545	-	-	-	2.545
Otros	1	8	5	-	14
Depreciación del Ejercicio	(549)	(806)	(240)	(10)	(1.605)
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Activo Fijo Neto</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>4.301</b>	<b>2.460</b>	<b>1.188</b>	<b>45</b>	<b>7.994</b>

c) El Banco 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de Diciembre de 2018	3.299	11.139	4.549	<b>18.987</b>
Al 31 de Diciembre de 2017	4.780	12.829	4.879	<b>22.488</b>

d) El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no cuenta con contratos de arriendo financiero.

## 15. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

### a) Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Impuesto por recuperar corrientes		
Pagos Provisionales Mensuales	1.450	1.597
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año actual	240	-
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año anterior	2.717	-
Crédito por gastos por capacitación	283	559
Otros	-	4.087
<b>Activos netos por impuestos corrientes</b>	<b>4.690</b>	<b>6.243</b>
Impuesto por pagar corrientes	-	-
Impuesto único renta, tasa de impuesto 35%	-	-
Pagos Provisionales Mensuales por pagar	-	-
Impuesto por pagar a la renta 1era categoría	5.075	3.535
<b>Pasivos netos por impuestos corrientes</b>	<b>5.075</b>	<b>3.535</b>

### b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>Gastos por impuesto a la renta:</b>		
Impuesto año corriente	(20.294)	(6.225)
Ajuste por impuesto a la renta años anteriores	(15)	120
Pérdida tributaria y otros	-	2.351
<b>Subtotales</b>	<b>(20.309)</b>	<b>(3.754)</b>
<b>Abono (cargo) por impuestos diferidos:</b>		
Originación y reverso de diferencias temporarias	8.920	(6.422)
Ajuste por impuesto diferidos años anteriores	-	(156)
Efecto cambio tasa futura	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>(6.579)</b>	<b>(6.578)</b>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Cargo neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>(11.389)</b>	<b>(10.332)</b>

### 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 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

	31-12-2018		31-12-2017	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		48.302		46.059
Impuesto teórico	27,00%	(13.042)	25,50%	(11.745)
Diferencias permanentes y otros	(3,46%)	1.670	(2,45%)	1.129
Efecto cambio tasa futura	0,00%	-	(2,87%)	1.322
Otros incrementos en impuestos legales (Incremento de tasa impuesto a la renta)	0,04%	(17)	2,25%	(1.038)
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.</b>	<b>23,58%</b>	<b>(11.389)</b>	<b>22,43%</b>	<b>(10.332)</b>

### d) Efecto de impuestos renta y diferidos en Patrimonio

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el movimiento es el siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Impuesto renta ajuste valor de mercado derivados (1)	4	(277)
Impuesto diferido IAS	7	3
	<b>11</b>	<b>(274)</b>

(1) Ver detalle en la nota 8c.

### e) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017, ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

e) Efecto de impuestos diferidos (continuación)

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

	Al 31 de diciembre de 2018			Al 31 de diciembre de 2017		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
<b>Conceptos:</b>						
Provisión sobre colocaciones	20.898	-	20.898	20.177	-	20.177
Valor actuarial	-	30	(30)	38	-	38
Provisión por vacaciones	834	-	834	888	-	888
Provisión asociadas al personal	64	-	64	81	-	81
Indemnización por años de servicio	600	-	600	508	-	508
Pérdida tributaria	3.724	-	3.724	-	-	-
Fusión CAR con ATC II y Payback II	576	-	576	576	-	576
Provisión de contingencias crédito libre disposición	2.659	-	2.659	2.510	-	2.510
Intereses y Reajustes Suspendidos	20	-	20	21	-	21
Derechos de Llaves (Tributario)	43	-	43	-	-	-
Bonificación por programa de Ripley Puntos	337	-	337	271	-	271
Bono término de negociación colectiva	-	396	(396)	-	686	(686)
Activos fijos	-	2.120	(2.120)	-	2.582	(2.582)
Provisión por juicio	109	-	109	40	-	40
Otros	4.436	-	4.436	988	-	988
<b>Total activo (pasivo) neto</b>	<b>34.300</b>	<b>2.546</b>	<b>31.754</b>	<b>26.098</b>	<b>3.268</b>	<b>22.830</b>

f) Nota complementaria de castigos de colocación

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2018	Activos a valor de estados financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	1.757	1.757	-	-
Colocaciones de consumo	865.804	865.804	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	29.990	29.990	23	-

b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2018	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	(19.945)	87.708	(96.621)	4.404	(24.454)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(30)	84	(147)	61	(32)

c. Provisiones sobre cartera vencida	2018
	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	(87.792)
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	29.530

d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	2017
	MM\$
Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2017	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	2.268	2.268	-	-
Colocaciones de consumo	812.314	812.314	-	29.980
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	33.178	33.178	23	-

b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2017	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	(16.590)	79.085	(86.503)	4.054	(19.954)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(22)	10	(96)	78	(30)

c. Provisiones sobre cartera vencida	2017
	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	79.095
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	28.130

d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	2016
	MM\$
Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-



El Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.



## 16. OTROS ACTIVOS

El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Bono término de conflicto	1.465	2.542
Cuenta por SPOS	445	445
Cuentas por cobrar Clientes Nacionales	3.194	4.103
Cuentas por cobrar Compañías de Seguros	11.401	8.688
Cuentas por cobrar Cuentas Vista	103	17
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	3.138	664
Cuentas por cobrar MINVU - CORFO	468	542
Depósitos de dinero en garantía	1.260	379
Gastos pagados por anticipado	2.395	2.656
Impuesto al valor agregado	26	36
Operaciones pendientes	2.973	834
Otras cuentas por cobrar varios	219	170
Otros activos	736	760
Préstamo al personal	3.278	3.639
Remesas y Recaudación	5.758	1.387
<b>Total de Otros Activos</b>	<b>36.859</b>	<b>26.862</b>

## 17. DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA</b>		
Cuentas corrientes	299	138
Otros depósitos y cuentas a la vista	12.809	2.104
Otras obligaciones a la vista	3.493	4.513
<b>Totales</b>	<b>16.601</b>	<b>6.755</b>
<b>b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO</b>		
Depósitos a plazo	461.568	444.777
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
<b>Totales</b>	<b>461.568</b>	<b>444.777</b>

## 18. OBLIGACIONES CON BANCOS

El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro obligaciones con Bancos, es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:</b>		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	2.520
<b>Subtotales</b>	-	<b>2.520</b>
<b>Préstamos de Instituciones Financieras del país</b>		
Banco Chile	-	-
Banco Estado	-	8.035
<b>Subtotales</b>	-	<b>8.035</b>
<b>Totales</b>	-	<b>10.555</b>

## 19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>Instrumentos de deuda emitidos:</b>		
Letras de crédito	26.958	29.838
Bonos corrientes (*)	231.055	186.250
Bonos subordinados	-	-
<b>Totales Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>258.013</b>	<b>216.088</b>
<b>Otras obligaciones financieras:</b>		
Obligaciones con el público	2.783	3.256
Otras obligaciones en el país	9.916	10.141
Obligaciones con el exterior	-	-
<b>Totales Otras obligaciones financieras</b>	<b>12.699</b>	<b>13.397</b>

(\*) 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 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.

Con fecha 6 de diciembre de 2016 se efectuó una cuarta colocación de bonos Serie L por \$ 27.823.642.777, a una tasa de interés nominal del 5,36% anual y tasa efectiva de 5,21%, con plazo de vencimiento 5 años, pagos de intereses semestrales y amortización de capital con fecha 01.12.2021.

Con Fecha 13 de septiembre de 2017 se efectuó una primera colocación de bonos Serie BRPL-P0717 por UF 1.500.000 a una tasa de interés del 1,9% anual, con plazo de vencimiento 15 de julio de 2022.

Con Fecha 13 de septiembre de 2017 se efectuó una segunda colocación de bonos Serie BRPL-M0717 por \$ 26.500.000.000 a una tasa de interés del 4% anual, con plazo de vencimiento 15 de julio de 2020.

Con Fecha 10 de Noviembre de 2017 se efectuó una tercera colocación de bonos Serie BRPL-N0717 por UF 500.000 a una tasa de interés del 1,4% anual, con plazo de vencimiento 15 de julio de 2020.

Con Fecha 20 de Julio de 2018 se efectuó una colocación de bonos Serie BRPL-Q0618 por UF 1.500.000 a una tasa de interés del 1,9% anual, con plazo de vencimiento 01 de junio de 2023.

## 20. PROVISIONES

a) El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, presenta la composición del saldo de este rubro como se indica a continuación:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	6.039	5.488
Provisiones para dividendos mínimos	10.738	10.294
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	9.847	9.295
Otras provisiones por contingencia	-	-
<b>Totales</b>	<b>26.624</b>	<b>25.077</b>

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

	PROVISIONES SOBRE						
	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 2018	5.488	10.294	-	9.295	-	-	25.077
Provisiones constituidas	948	10.738	-	2.598	-	-	14.284
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(397)	(10.294)	-	(2.046)	-	-	(12.737)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>6.039</b>	<b>10.738</b>	<b>-</b>	<b>9.847</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.624</b>

	PROVISIONES SOBRE						
	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 2017	5.380	12.129	-	6.558	-	1.001	25.068
Provisiones constituidas	108	10.294	-	5.474	-	-	15.876
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	(12.129)	-	(2.737)	-	(1.001)	(15.867)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>5.488</b>	<b>10.294</b>	<b>-</b>	<b>9.295</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.077</b>

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Provisiones indemnización por años de servicio	2.151	1.943
Provisiones recursos humanos	800	479
Provisiones por vacaciones	3.088	3.066
Provisión rentas variables	-	-
<b>Total</b>	<b>6.039</b>	<b>5.488</b>

d) Indemnización por años de servicios

En el Banco y sus filiales y Payback se han constituido provisiones 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.

## 21. OTROS PASIVOS

El Banco al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	10.547	5.393
Cuentas por pagar empresa relacionadas	8.154	8.075
Facturas por recibir	6.836	4.285
Impuestos	1.121	1.347
Ingresos percibidos por adelantado	2.999	3.362
Operaciones Pendientes	821	1.006
Provisiones	510	523
Recursos Humanos	1.629	1.794
Seguros	5.175	5.153
<b>Total otros pasivos</b>	<b>37.792</b>	<b>30.938</b>

## 22. 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:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>CRÉDITOS CONTINGENTES</b>		
Boletas de garantía	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.487.560	1.350.078
<b>CUSTODIA DE VALORES</b>		
Valores custodiados depositados en otra entidad	481	538
<b>Totales</b>	<b>1.488.041</b>	<b>1.350.616</b>

#### b) Juicios y prodecimientos legales

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes estados financieros.

31-12-2018			
Jurisdicción	N° de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juzgado de Policía Local	158	1	-
Administrativa	4	-	-
Civil	24	1	-
Laboral	42	-	-
Cobranza	-	-	-
<b>Total</b>	<b>228</b>	<b>2</b>	<b>-</b>

31-12-2017			
Jurisdicción	N° de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juzgado de Policía Local	103	-	-
Administrativa	4	-	-
Civil	30	-	-
Laboral	12	-	-
<b>Total</b>	<b>149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### c) Garantías otorgadas por operadores

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Comisión para el Mercado Financiero, 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 Chilena Consolidada Seguros Generales S.A., la póliza N° 4627845 por un valor asegurado de UF60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N° 4627838 por un valor asegurado de UF500, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2018 y el día 14 de abril de 2019.



#### d) 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:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.487.560	1.350.078
Provisiones constituidas	(9.847)	(9.295)
Otros	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.477.713</b>	<b>1.340.783</b>

#### e) 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.



Acciones ordinarias  
emitidas en 2018:

**34.240**

## 23. PATRIMONIO

### a) Capital social y reservas

El movimiento de las acciones durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Número
Emitidas al 1 de enero 2017	34.240
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2017	34.240
Emitidas al 1 de enero 2018	-
Emisión de acciones pagadas	34.240
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2018	34.240

En el Banco al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	31-12-2018		31-12-2017	
	N° de acciones	% de participación	N° de acciones	% de participación
Ripley Financiero Ltda.	34.238	99,994	34.238	99,994
Ripley Chile S.A.	2	0,006	2	0,006
<b>Totales</b>	<b>34.240</b>	<b>100</b>	<b>34.240</b>	<b>100</b>

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 Notaría 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.

#### b) Dividendos

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 15 de marzo de 2018, se aprobó distribuir dividendos por \$34.313.813.240 del ejercicio 2017, ascendente a \$1.002.156 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:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Banripley Asesorías Ltda.	(1)	-
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	605	(542)
Corredora de seguros Ripley Ltda.	255	193
<b>Totales</b>	<b>859</b>	<b>(349)</b>

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	1.060	1.352
Corredora de seguros Ripley Ltda.	61	61
Banripley Asesorías Ltda.	-	-
<b>Totales</b>	<b>1.121</b>	<b>1.413</b>

## 24. INTERESES Y AJUSTES

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

	31-12-2018			31-12-2017		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	149	49	198	106	39	145
Colocaciones para vivienda	2.105	903	3.008	1.762	623	2.385
Colocaciones de consumo	222.133	-	222.133	205.205	-	205.205
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses o reajustes	190	212	402	1.973	42	2.015
<b>Total ingresos por intereses y reajustes</b>	<b>224.577</b>	<b>1.164</b>	<b>224.741</b>	<b>209.046</b>	<b>704</b>	<b>209.750</b>

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

	31-12-2018			31-12-2017		
	Gastos por Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Gastos por Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	7	-	7	17	-	17
Depósitos y captaciones a plazo	14.673	1.619	16.292	15.744	878	16.622
Obligaciones con bancos	196	-	196	1.200	-	1.200
Instrumentos de deuda emitidos	7.312	5.105	12.417	5.831	2.440	8.271
Otras obligaciones financieras	109	89	198	125	63	188
Otros gastos por intereses o reajustes	1	31	32	7	-	7
Resultado coberturas contables	(99)	-	(99)	843	-	843
<b>Total gastos por intereses y reajustes</b>	<b>22.199</b>	<b>6.844</b>	<b>29.043</b>	<b>23.767</b>	<b>3.381</b>	<b>27.148</b>

## 25. COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>a) Ingresos por comisiones</b>		
Comisiones por servicios de tarjetas	45.064	41.377
Comisiones por administración de cuentas	103	3
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	16.857	19.193
Remuneraciones por comercialización de seguros	13.603	12.757
Otras comisiones ganadas	9.568	9.101
<b>Total ingresos por comisiones y servicios</b>	<b>85.195</b>	<b>82.431</b>
<b>b) Gastos por comisiones y servicios</b>		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(9.134)	(7.965)
Comisiones por corretaje	(60)	(36)
Otras comisiones pagadas	(4.691)	(3.661)
<b>Total gastos por comisiones y servicios</b>	<b>(13.885)</b>	<b>(11.662)</b>
<b>Ingresos netos por comisiones y servicios</b>	<b>71.310</b>	<b>70.769</b>

## 26. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	5.388	3.637
Contratos de instrumentos derivados	(1.587)	(177)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Otros	(12)	(13)
<b>Totales</b>	<b>3.789</b>	<b>3.447</b>

## 27. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>Diferencia de cambio</b>		
Utilidad por diferencia de cambio	2.049	(62)
Pérdida por diferencia de cambio	(2.003)	21
Otros resultados de cambio	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>46</b>	<b>(41)</b>
<b>Reajustables moneda extranjera</b>		
Utilidad por activos reajustables en moneda extranjera	-	4
Pérdida por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>Cobertura Contable</b>		
Utilidad cobertura contable	-	-
Pérdida cobertura contable	-	-
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totales</b>	<b>46</b>	<b>(37)</b>



## 28. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado en el resultado durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

31-12-2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisión Adicional	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	70	121	106.931	1.275	-	108.397
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	-	<b>70</b>	<b>121</b>	<b>106.931</b>	<b>1.275</b>	-	<b>108.397</b>
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(50)	(54)	(1.275)	(723)	-	(2.102)
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	-	<b>(50)</b>	<b>(54)</b>	<b>(1.275)</b>	<b>(723)</b>	-	<b>(2.102)</b>
<b>Recuperación de activos castigados</b>	-	<b>(2)</b>	<b>(441)</b>	<b>(29.090)</b>	-	-	<b>(29.533)</b>
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	-	<b>18</b>	<b>(374)</b>	<b>76.566</b>	<b>552</b>	-	<b>76.762</b>

31-12-2017	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisión Adicional	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	38	70	102.757	2.737	-	105.602
<b>Resultado por constitución de provisiones</b>	-	<b>38</b>	<b>70</b>	<b>102.757</b>	<b>2.737</b>	-	<b>105.602</b>
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(1)	(87)	(1.518)	-	-	(1.606)
<b>Resultado por liberación de provisiones</b>	-	<b>(1)</b>	<b>(87)</b>	<b>(1.518)</b>	-	-	<b>(1.606)</b>
<b>Recuperación de activos castigados</b>	-	<b>(5)</b>	<b>(111)</b>	<b>(28.016)</b>	-	-	<b>(28.132)</b>
<b>Resultado neto provisión por riesgo de crédito</b>	-	<b>32</b>	<b>(128)</b>	<b>73.223</b>	<b>2.737</b>	-	<b>75.864</b>

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

## 29. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Remuneraciones	40.930	39.586
Bonos o gratificaciones	13.838	11.328
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	1.139	549
Gastos de capacitación	127	124
Otros gastos del personal	2.257	2.163
<b>Totales</b>	<b>58.291</b>	<b>53.750</b>

b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

Tipo de plan	Cargo de empleados con beneficios	Nº de personas con beneficios 2018	Nº de personas con beneficios 2017	Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	31-12-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Bono fijo mensual	Personal administrativo	517	533	01-05-2009	Indefinido	144	189
Aguinaldo Navidad	Todo el personal	2.970	2.917	01-12-2002	Indefinido	267	256
Aguinaldos fiestas patrias	Todo el personal	2.894	2.823	01-12-2002	Indefinido	139	132
Bono vacaciones	Todo el personal	2.138	2.323	01-12-2002	Indefinido	223	226
Bono por defunciones	Todo el personal	50	62	01-12-2002	Indefinido	21	24
Bono por matrimonio	Todo el personal	31	39	01-12-2002	Indefinido	6	8
Bono por nacimiento	Todo el personal	108	145	01-12-2002	Indefinido	22	27
Bono escolaridad	Todo el personal	2.401	2.237	01-12-2002	Indefinido	236	202
Asignación de caja	Personal de cajas	337	313	01-12-2002	Indefinido	144	169
Seguro complementario salud y vida	Todo el personal	1.360	1.310	01-12-2002	Indefinido	159	200
Aguinaldo Semana Santa	Todo el personal	2.847	2.208	01-01-2013	Indefinido	104	62
Quinquenio	Todo el personal	242	371	01-01-2013	Indefinido	31	49
Ropa Empresa	Todo el personal	612	2.026	01-01-2013	Indefinido	81	260

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.



**Seguro complementario de salud y vida** para todos los trabajadores con contrato indefinido.

### 30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
Gastos de informática y comunicaciones	31.493	29.313
Arriendos de oficina	30.175	27.637
Otros gastos generales de administración	3.816	3.256
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.580	2.601
Gastos judiciales y notariales	1.271	846
Materiales de oficina	1.178	1.520
Alumbrado, calefacción y otros servicios	986	942
Gastos de representación y desplazamiento del personal	687	706
Servicios de vigilancia y transporte de valores	580	350
Honorarios por informes técnicos	281	756
Honorarios por auditoría de los estados financieros	257	281
Arriendo de equipos	215	188
Primas de seguros	168	230
Multas aplicadas por otros organismos	20	1
Honorarios por clasificación de títulos	19	17
<b>Total Gastos Generales de Administración</b>	<b>73.726</b>	<b>68.644</b>
<b>Servicios subcontratados</b>		
Procesamiento de datos	2.225	2.143
Servicios a terceros	1.710	2.032
Evaluación de créditos	14	19
<b>Total Servicios Contratados</b>	<b>3.949</b>	<b>4.194</b>
<b>Gastos del directorio</b>		
Remuneraciones del Directorio	44	38
<b>Total Gastos de Directorio</b>	<b>44</b>	<b>38</b>
Publicidad y propaganda	2.055	1.355
Patentes	780	712
Aportes a la SBIF	309	280
Otros impuestos	240	264
<b>Total Impuestos, Propaganda, Aportes</b>	<b>3.384</b>	<b>2.611</b>
<b>Totales</b>	<b>81.103</b>	<b>75.487</b>

### 31. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se detallan a continuación:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>		
Depreciación del activo fijo	1.669	1.608
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangiblesv	5.514	4.470
Deterioro de intangibles	-	-
<b>Total</b>	<b>7.183</b>	<b>6.078</b>

b) Durante los ejercicios terminados 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco realizó pruebas y no encontró evidencia de deterioro.



c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2018 y 2017 y los saldos 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 de las cuentas de depreciación y amortización acumulada, es el siguiente:

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero 2018</b>	<b>18.050</b>	<b>23.862</b>	-	<b>41.912</b>
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.667	5.516	-	7.183
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	(36)	-	-	(36)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>19.681</b>	<b>29.378</b>	-	<b>49.059</b>

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Saldos al 1 de enero 2017</b>	<b>16.442</b>	<b>19.392</b>	-	<b>35.834</b>
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.608	4.470	-	6.078
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>18.050</b>	<b>23.862</b>	-	<b>41.912</b>

### 32. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
<b>Ingresos por bienes recibidos en pago</b>		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	20	-
Venta de bienes adjudicados castigados	79	-
<b>Subtotal</b>	<b>99</b>	-
<b>Liberaciones de provisiones por contingencias</b>		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	1.001
<b>Subtotal</b>	-	<b>1.001</b>
<b>Otros ingresos</b>		
Utilidad por venta de activo fijo	6	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	1	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Reajustes	5	93
Arriendo dependencias	62	81
Recuperación de gastos	23	90
Ajustes diversos	47	103
<b>Subtotales</b>	<b>144</b>	<b>367</b>
<b>Totales</b>	<b>243</b>	<b>1.368</b>



#### b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$
<b>Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago</b>		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigos de bienes recibidos en pago	-	-
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	-	-
<b>Subtotal</b>	-	-
<b>Provisiones por contingencias</b>		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
<b>Subtotales</b>	-	-
<b>Otros gastos</b>		
Pérdida por venta de activo fijo	-	5
Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
Costo de reestructuración	-	367
Castigos Operacional	445	540
<b>Subtotales</b>	<b>445</b>	<b>912</b>
<b>Totales</b>	<b>445</b>	<b>912</b>

### 33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

#### a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 no existen créditos con partes relacionadas.

#### b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

31-12-2018					
Razón Social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ripley Store Limitada	Contrato Participación	11.295	893	-	(11.295)
	Facturación	278	-	-	(278)
	Financiamiento EERR	8	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Recaudación	156.041	-	-	-
	Contrato Participación	37.745	2.983	-	(37.745)
	Facturación	4.253	-	-	(4.253)
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Facturación arriendos	219	-	-	(219)
Mall Del Centro Concepción S.A.	Servicios de administración	94	-	-	(94)
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación	451	-	-	(451)

31-12-2017					
Razón Social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Facturación arriendos	250	-	-	(250)
Ripley Store Limitada	Contrato Participación	10.115	943	-	(10.115)
	Servicios de administración	242	-	-	(242)
	Arriendo Sucursal	7	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Recaudación	168.622	-	-	-
	Contrato Participación	33.799	3.150	-	(33.799)
	Facturación	5.855	62	-	(5.855)
Mall Del Centro Concepción S.A.	Facturación servicios de arriendo	66	-	-	(66)
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación servicios de arriendo	169	-	-	(169)
Inversión Tiendas por departamento Ripley	Transferencia monedero	10	-	-	-
Ripley Financiero S.A.	Fusión	1.400	-	-	-

### c) Contratos con partes relacionadas

2018	
Nombre o razón Social	Descripción
Comercial Eccsa	Arriendo sucursal Agencia financiera y pago de facturas Administración contratos de trabajadores Centralización de facturas
Inmobiliaria Eccsa	Arriendo sucursal
Mall Del Centro de Concepción	Arriendo sucursal
Ripley Store	Arriendo sucursal
Nuevos Desarrollos S.A.	Arriendo sucursal

2017	
Nombre o razón Social	Descripción
Comercial Eccsa	Arriendo sucursal Agencia financiera y pago de facturas Administración contratos de trabajadores Centralización de facturas
Inmobiliaria Eccsa	Arriendo sucursal
Mall Del Centro de Concepción	Arriendo sucursal
Ripley Store	Arriendo sucursal

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	2018	2017
	MM\$	MM\$
Sueldos y salarios	4.004	4.067
Aportaciones a la seguridad social	47	65
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	23	61
Gastos por beneficios de terminación	30	-
Otros gastos de personal	818	236
Dietas directores	44	36
<b>Totales</b>	<b>4.966</b>	<b>4.465</b>

e) 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%

f) Conformación del personal clave

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	Nº de Ejecutivos	
	2018	2017
Directores	8	9
Gerente General	1	1
Gerente General Filiales	3	2
Gerentes de Primera Línea	10	10
Subgerentes	80	47

### 34. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

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 ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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:

	31-12-2018		31-12-2017	
	Valor Libro	Valor razonable estimado	Valor Libro	Valor razonable estimado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	17.781	17.781	12.581	12.581
Operaciones con liquidación en curso	971	971	154	154
Instrumentos para negociación	99.397	99.397	94.048	94.048
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	6.348	6.348	2.658	2.658
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	797.826	828.600	754.995	774.271
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16.601	16.601	6.755	6.755
Operaciones con liquidación en curso	696	696	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	461.568	461.791	444.777	447.748
Contratos de derivados financieros	3.962	3.962	881	881
Obligaciones con bancos	-	-	10.555	10.555
Instrumentos de deuda emitidos	258.013	231.749	216.088	186.716
Otras obligaciones financieras	12.699	12.699	13.397	13.397

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.

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Créditos y cuentas por cobrar	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.  El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería General de la República	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.  El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Depósitos a Plazo	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.  El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios y Corporativos Locales	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.  El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios de propia emisión	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.  El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Derivados Financieros	Modelo de flujo de caja descontado	El modelo considera precios y cotizaciones diarios, para construir una curva cero de mercado para cada tipo de derivados.

**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 instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

**Ajustes a la valorización:** En el caso de los Derivados Financieros, como parte del proceso de valorización se consideran dos ajustes al valor de mercado calculado a partir de los parámetros de mercado; un ajuste por Bid/Offer y un ajuste por Riesgo Crédito (CVA). El primero representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga o comprada, o si la posición corresponde a una posición corta o vendida. Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones de mercados activos o precios indicativos según sea el caso del instrumento, considerando el Bid, Mid y Offer, respectivo. Para el segundo caso, se utiliza una predicción probabilística de incumplimiento, determinada por la calidad crediticia de cada contraparte, el plazo residual de cada contrato y su respectiva valorización a mercado.

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017. Al tratarse de instrumentos de negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable.

	31-12-2018						Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 4 años	Más de 4 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activos</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	17.781	-	-	-	-	-	17.781
Operaciones con liquidación en curso	971	-	-	-	-	-	971
Instrumentos para negociación	44.820	4.925	23.286	11.818	-	14.548	99.397
Contratos de derivados financieros	316	15	54	3.329	1.648	1.266	6.348
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	124.813	141.529	283.535	136.311	98.985	12.654	797.827
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>188.421</b>	<b>146.469</b>	<b>306.875</b>	<b>151.458</b>	<b>100.633</b>	<b>28.468</b>	<b>922.324</b>
<b>Pasivos</b>							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16.601	-	-	-	-	-	16.601
Operaciones con liquidación	696	-	-	-	-	-	696
Depósitos y otras captaciones a plazo	88.524	108.227	220.133	40.658	4.026	-	461.568
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	687	13	43.754	109.510	47.863	56.186	258.013
Obligaciones financieras	10.571	-	433	433	867	395	12.699
Contratos de derivados financieros	43	-	563	429	232	2.695	3.962
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>117.122</b>	<b>108.240</b>	<b>264.883</b>	<b>151.030</b>	<b>52.988</b>	<b>59.276</b>	<b>753.539</b>

	31-12-2017						Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 4 años	Más de 4 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Activos</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	12.581	-	-	-	-	-	12.581
Operaciones con liquidación en curso	154	-	-	-	-	-	154
Instrumentos para negociación	-	8.141	42.638	1.382	35.275	6.612	94.048
Contratos de derivados financieros	31	93	276	-	320	1.938	2.658
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	95.843	140.741	262.967	137.363	98.760	19.321	754.995
<b>Total Activos Financieros</b>	<b>108.609</b>	<b>148.975</b>	<b>305.881</b>	<b>138.745</b>	<b>134.355</b>	<b>27.871</b>	<b>864.436</b>
<b>Pasivos</b>							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.755	-	-	-	-	-	6.755
Operaciones con liquidación	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	89.984	144.510	198.464	11.819	-	-	444.777
Obligaciones con bancos	-	-	10.555	-	-	-	10.555
Instrumentos de deuda emitidos	671	13	2.048	43.702	110.723	58.931	216.088
Obligaciones financieras	10.836	433	433	867	828	-	13.397
Contratos de derivados financieros	24	199	97	9	186	366	881
<b>Total Pasivos Financieros</b>	<b>108.270</b>	<b>145.155</b>	<b>211.597</b>	<b>56.397</b>	<b>111.737</b>	<b>59.297</b>	<b>692.453</b>



En los Derivados Financieros se consideran dos ajustes al valor de mercado calculado: **Bid/Offer** y **Riesgo Crédito (CVA)**.

## 35. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

### 35.1 Objetivo de la Administración del Riesgo

### 35.2 Estructura para la Administración del Riesgo

### 35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo

### 35.4 Riesgo de Crédito

### 35.5 Riesgo Financiero

### 35.6 Riesgo Operacional

### 35.7 Requerimientos de Capital

### 35.1 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.

Finalmente, La 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.



### 35.2 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 tienen todo el accionar del Banco y sus Filiales.

### 35.3 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.

Dichos 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 un quórum mínimo para sesionar y tomar acuerdos,

asegurando que en ellos se represente las diferentes visiones al interior del Banco, según las distintas materias de competencia de sus miembros.

Todas las decisiones o acuerdos adoptados 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)

##### » Objetivos y atribuciones

- El Comité de Activos y Pasivos es el órgano encargado de la gestión global de los activos y pasivos de Banco Ripley y sus Filiales, dentro de los niveles de riesgo definidos y aprobados por el Directorio.
- Proponer al Directorio políticas de inversión y financiamiento para el manejo de la liquidez del Banco y sus Filiales; y velar por la correcta y oportuna implementación de las mismas;
- Proponer políticas, procedimientos y nuevos controles para la gestión de riesgos financieros al Directorio. Asimismo, conocer y reportar el

cumplimiento de dichas políticas, procedimientos y controles por parte de la administración.

- Analizar y proponer al Directorio la creación o implementación de productos que tengan por objeto promover y optimizar el financiamiento del Banco y/o sus Filiales, así como aquellos que permitan mitigar o anular los riesgos financieros consecuencia de los mismos;

- Analizar, aprobar o rechazar las estrategias propuestas por la administración para las distintas variables de mercado y su posible impacto en los resultados del banco;

- Disponer metodológicamente de información actualizada sobre las principales variables de la gestión financiera y sus tendencias.

- Tomar conocimiento, analizar, informar a la

organización, y formular a la Administración medidas para su implementación, según corresponda, de todas las leyes, decretos, reglamentos, circulares, resoluciones e instrucciones que se dicten en relación con las materias de competencia del Comité, cuya aplicación sea exigible y tengan fuerza obligatoria para el Banco y/o sus filiales, en forma especial pero no excluyente, las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

- Director (3).
- Gerente General.
- Gerente División Finanzas.
- Gerente División Riesgo de Crédito 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 Producto
- Gerente División Canales

## 3. Comité de Riesgo y Cobranza

» Objetivos y atribuciones

- Establecer lineamientos para la confección de modelos de riesgo, los estándares requeridos para su construcción (documentación y validación de información) y el uso que se le entregue a éste en la gestión de riesgos.

- Conocer, evaluar y realizar seguimiento al comportamiento crediticio de la cartera de colocaciones, tanto por segmento como en forma agregada.

- Evaluar periódicamente el desenvolvimiento de la mora crediticia de la cartera de colocaciones, procurando que ésta se mantenga dentro de los estándares definidos por el Directorio.

- Conocer y evaluar mensualmente el resultado de riesgo, desagregando y diferenciando sus particularidades, a objeto de proponer lineamientos para los próximos períodos, que lleven a mantenerlo dentro de los límites establecidos por el Directorio.



- Conocer y evaluar periódicamente el cálculo de las provisiones asociadas a la cartera de colocaciones, a objeto de velar por su correcta ejecución y de que cubran adecuadamente las pérdidas esperadas de la misma.

- Conocer, definir y evaluar las estrategias de cobranza, desde la mora temprana hasta la cartera castigada, velando por las disposiciones legales y reglamentarias que regulan la materia.

- Definir, confeccionar, aplicar y controlar formal y periódicamente las metodologías y modelos de riesgo, tanto para la cartera en su conjunto como de sus especiales particularidades, manteniendo informado de las mismas al Directorio.

- Conocer, evaluar y proponer indicadores formales de riesgo que permitan realizar un seguimiento periódico a las variables más relevantes del riesgo crediticio, estableciendo límites a su gestión.

- Evaluar y proponer el nivel de excepciones que asume la entidad en su cartera crediticia y establecer los límites de tolerancia para su existencia.

- Definir y evaluar las actualizaciones y/o

proposiciones a las políticas de Riesgo, que serán propuestas al Directorio, con el objeto de establecer el marco regulatorio interno que guiará la gestión crediticia de la entidad.

» El Comité de Riesgo y Cobranza está compuesto por:

- Director (2)
- Gerente General
- Gerente División Riesgo y Cobranza
- Gerente División Productos
- Gerente División Canales

» Comité de Riesgo Operacional

» Objetivos y atribuciones

- Establecer, divulgar e impulsar una fuerte cultura de gestión de riesgo.

- Aprobar, gestionar y dar continuidad al modelo, políticas y estrategias de la Administración del Riesgo Operacional (Procesos
  - Seguridad de la información
  - Continuidad de negocio
  - Servicios externalizados

- Prevención de fraudes
- Nuevos productos y servicios)

- Definir y proponer al Directorio el nivel de riesgo que la Corporación está dispuesta a asumir "Apetito al riesgo", aprobar los indicadores de riesgo (KRI - umbrales) y planes de acción orientados a reducirlos, cuya responsabilidad de ejecución corresponde a las diferentes Gerencias del Banco y sus Filiales.

- Medir y reportar al Directorio el nivel de cumplimiento de las políticas.

- Conocer y evaluar la efectividad general de la administración de riesgo del Banco y sus Filiales, teniendo como base los informes presentados por la Gerencia de Riesgo Operacional, la Contraloría y los Auditores Externos.

- Asegurar que las políticas, prácticas y normativas sean debidamente divulgadas, conocidas, ejecutadas e internalizadas por todos los colaboradores.

- Velar por la existencia, actualización e implementación de los planes y pruebas de continuidad de negocio, que permita acotar el

riesgo y asegurar la continuidad del negocio, ante eventos de contingencias de sus procesos y sistemas.

- Tomar conocimiento y aprobar evaluaciones de riesgo en base a los niveles de riesgos definidos en marco metodológico vigente e impacto de eventos de riesgo materializados (Pérdidas) y acciones mitigadoras.

- Apoyar en la asignación de recursos para la implantación de proyectos orientados a minimizar los riesgos operacionales, definiendo las líneas de acción a aplicar.

- Revisar, aprobar y dar seguimiento al plan director (anual) de gestión de los riesgos operacionales.

- Proponer los planes de mejoras ante castigos Operacionales del ámbito de acción de las distintas materias de riesgo operacional.

- Tomar conocimiento, analizar, informar a la organización, y formular a la Administración medidas para su implementación, según corresponda, de todas las leyes, decretos, reglamentos, circulares, resoluciones e instrucciones que se dicten en

relación con las materias de competencia del Comité, cuya aplicación sea exigible y tengan fuerza obligatoria para el Banco y/o sus filiales, en forma especial pero no excluyente, las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

» El Comité de Riesgo Operacional está compuesto por:

- Director (2)
- Gerente General
- Gerente División Riesgo Operacional
- Gerente División Canales
- Gerente División Operaciones y Tecnología
- Fiscal
- Contralor

» Comité de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Cumplimiento.

» Objetivos y atribuciones

- 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 a 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;

- Apoyar y asesorar la gestión del Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos;

- Velar por el cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley General de Bancos, en otras leyes, decretos o reglamentos dictados por autoridades de la República, de las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), Unidad de Análisis Financiero (UAF) y por otros organismos

competentes, en relación con la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, el cumplimiento de la Ley de Responsabilidad Penal de Las Personas Jurídicas, y en general de todas las materias cuya competencia la SBIF o el Directorio haya entregado o entregue en el futuro a la competencia del Comité; (13) (16)

- 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;

- Tomar conocimiento, analizar, informar a la organización, y formular a la Administración medidas para su implementación, según corresponda, de todas las leyes, decretos, reglamentos, circulares, resoluciones e instrucciones que se dicten en relación con las materias de competencia del Comité, cuya aplicación sea exigible y tengan fuerza obligatoria para el Banco y/o sus filiales, en forma especial pero no excluyente, las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



» El Comité PLAFT está compuesto por:

- Director (1)
- Gerente General
- Gerente División Canales
- Gerente División Riesgo Operacional
- Subgerente Legal
- Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos

» Comité de Ética

» Objetivos y atribuciones

- 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 y sus Filiales en toda la organización, e informar al Directorio sobre su implementación y resultados;
- Proponer cambios al Código de Ética del Banco y sus Filiales;

- Evaluar sanciones por incumplimiento al Código de Ética del Banco y sus Filiales;

- Tomar conocimiento del resultado de investigaciones realizadas por el Encargado de Prevención de Delitos, en relación conductas reguladas en el Código de Ética, y aplicar sanciones, según corresponda.

- Tomar conocimiento del resultado y resolver las investigaciones realizadas con ocasión de denuncias de colaboradores recibidas a través del "Canal de Denuncias".

» El Comité de Ética está compuesto por:

- Director (2)
- Gerente General
- Gerente División Riesgo Operacional
- Encargado de Prevención de Delitos
- Contralor
- Gerente de Gestión de Personas

» Comité de Riesgo Conglomerado

» Objetivos y atribuciones

- 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 cartera; 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 (2)
- Gerente General
- Gerente División Gestión y Medios
- Fiscal

### 35.4 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 esperadas de la cartera.

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. Estos modelos se encuentran bajo un gobierno de provisiones conformado por instancias de discusión y aprobación de modelos correspondiente al Comité Técnico de Modelos, Comité de Riesgo y Directorio. A su vez, existen políticas que dan lineamientos para la construcción, validación y seguimiento de modelos, conforme a las funciones existentes que indica la normativa SBIF.

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 se debe a 3 causales, según lo indica la normativa:

1. Aquel clientes que presenta 90 ó más días de mora, considerando todas sus operaciones.
2. Cliente que presente una renegociación en

banco con más de 60 días de mora.

3. Cliente que se encuentra castigado, considerando todas sus operaciones.

La actual Normativa SBIF contempla que el deudor deberá mantenerse en la cartera de Incumplimiento hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, en un periodo de 4 meses de evaluación.

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.

- Modelo de predicción de incumplimiento (PD) integrado en las distintas etapas del proceso de crédito.

#### » 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 utilizando 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.

	Máxima exposición bruta		
		31-12-2018	31-12-2017
	Nota	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos		-	-
Instrumentos de negociación	6	99.397	94.048
Contratos de derivados financieros	8	6.348	2.658
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	797.826	754.995
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	-	-
Otros activos	15	36.859	26.862
Créditos contingentes		1.487.560	1.350.078
<b>Totales</b>		<b>2.427.990</b>	<b>2.228.641</b>

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

	31-12-2018		31-12-2017	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Manufactura	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	1.758	1.620	2.268	2.062
Servicios	-	-	-	-
Gobierno	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	-	-	-	-
Consumo	865.804	766.334	812.314	719.890
Vivienda	29.990	29.872	33.178	33.043
Otros activos	36.859	36.859	26.862	26.862
<b>Totales</b>	<b>934.411</b>	<b>834.685</b>	<b>874.622</b>	<b>781.857</b>

» 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.

	31-12-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Activos entregados en garantía	17.920	17.855
	<b>17.920</b>	<b>17.855</b>

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

2018	Menor de 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Más de 90 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.166	7.955	5.936	-	45.057
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>31.166</b>	<b>7.955</b>	<b>5.936</b>	<b>-</b>	<b>45.057</b>

2017	Menor de 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Más de 90 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	33.265	7.945	5.597	-	46.807
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>33.265</b>	<b>7.945</b>	<b>5.597</b>	<b>-</b>	<b>46.807</b>



Las garantías más recurrentes son **de carácter hipotecario**, relacionadas a los **créditos destinados a compra de vivienda**.



### 35. 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, administración y supervisión, además de una clara y objetiva definición de políticas, son pilares fundamentales.

Es por esta razón que Banco Ripley y sus filiales tienen 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 el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13, 4-1, 4-2 y 12-20 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, el Directorio ha fijado un límite en una porción mínima de activos líquidos denominado "Stock mínimo de activo líquidos" compuestos por caja, encaje, e instrumentos financieros de alta liquidez y presencia en el mercado secundario. Adicional a lo anterior, el banco incorpora una medición diaria de proyección de necesidades de caja como resultado de la operación en condiciones normales, considerando tres niveles de activos líquidos y la salida de una menor parte de depósitos a plazo minoristas y la totalidad de depósitos a plazo de mayoristas, fijando límites, los cuales son definidos en condiciones de tensión.

#### » Estrategias de administración del riesgo de liquidez

##### (a) Políticas de financiamiento

Las políticas de financiamiento de Banco Ripley establecen la manera de gestionar las distintas fuentes de financiamiento considerando su

estrategia global de negocios, su estructura del balance y las condiciones de mercado.

Los negocios de Banco Ripley se centran principalmente en el financiamiento de personas a través de créditos de consumo, incluyendo créditos por medio de tarjetas de créditos y sus productos asociados, y por otro lado, en inversiones en instrumentos de deuda, principalmente en el libro de negociación y con una duración de corto a mediano plazo.

Para conseguir una adecuada gestión de las fuentes de financiamiento, la política de Banco Ripley establece:

- Medición permanente de la posición de liquidez, lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de límites para los mismos.
- Diversificación de la principal fuente de financiamiento, con monitoreo permanente de las concentraciones en Personas Naturales e Institucionales.
- Niveles mínimos de activos líquidos.

##### (b) Políticas de diversificación.

La política de diversificación de Banco Ripley tiene por objetivo contar con una estructura diversificada de las distintas fuentes de financiamiento disponibles en el mercado financiero. Esta política promueve la diversificación de contrapartes y plazos de vencimientos.

Banco Ripley procurará tener acceso a todas las fuentes de financiamiento disponibles en el mercado financiero, siempre que éstas sean compatibles con el modelo de negocios y objetivos de rentabilidad de la institución.

Cabeseñalar que Banco Ripley accede esencialmente a fuentes de financiamiento mayoristas, con un alto grado de inversionistas institucionales, por lo tanto, es crucial la combinación adecuada entre fuentes de financiamiento estables y volátiles, en base a los negocios que lleva a cabo el Banco.

Para gestionar esta política, Banco Ripley cuenta con:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos.

- Monitoreo y límites de proyección de saldo de caja.

- Monitoreo de concentración de financiamiento por medio de institucionales y minoristas.

- Límites para Pruebas de Tensión de liquidez.

#### (c) Políticas de inversión en activos líquidos

Banco Ripley, dentro de su estrategia de gestión, buscará mantener un stock mínimo de activos liquidables de modo de poder hacer uso frente a eventuales shocks de liquidez.

Como regla general, calificarán como activos líquidos, cualquier instrumento aceptable como colateral por el Banco Central de Chile, para acceso a facilidades de liquidez. Además sólo clasificarán los instrumentos que se encuentran libres de todo gravamen o compromiso, que impida su liquidación o acceso a financiamiento.

Los activos líquidos, estarán divididos en tres categorías según su grado de liquidez; N1, N2 y N3, donde N1 es el nivel de activos más líquidos y N3 es el nivel de menor liquidez, los cuales estarán

conformados, entre otros, por Saldos Disponibles e Inversiones Financieras de alta liquidez y presencia bursátil.

#### (d) Políticas de inversión en activos líquidos para contingencias de liquidez

Como política de inversión en activos líquidos para contingencias de liquidez, Banco Ripley define un stock mínimo de este tipo de instrumentos exclusivamente para contingencia de liquidez, posición medida a valor mercado, según los criterios definidos en los Procedimientos de Valorización de instrumentos financieros vigentes.

Este stock mínimo será definido por el Directorio y monitoreado por la gerencia de Riesgos, según las directrices que este organismo defina. En caso de incumplimiento será notificado en la siguiente sesión del comité CAPA e informado al Directorio.

#### » Medición del riesgo de liquidez

Banco Ripley utiliza distintas herramientas para la medición y monitoreo del riesgo de liquidez, distinguiendo entre situaciones normales de mercado y en escenarios de tensión.

Para las mediciones en escenarios normales, se utilizan entre otros, monitoreo de activos líquidos que garantizan una autonomía mínima para el pago de obligaciones, la proyección de necesidades de caja y el monitoreo de concentraciones de vencimientos de captaciones plazo.

Para escenarios de tensión, se utilizan mensualmente pruebas de tensión de liquidez, las que evalúan la capacidad del Banco para resistir situaciones de estrechez de liquidez, ya sea por un evento reputacional que afecte al Banco o al grupo Ripley, o por estrechez de liquidez del sistema financiero en su totalidad. Los resultados de estas pruebas son complementados con límites mínimos de autonomía y planes de contingencia, previamente definidos por el Directorio del Banco.

Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites regulatorios, dictados por la SBIF, para los descálces de plazos. Esos límites afectan a los descálces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente.

#### » Situación Consolidada de Liquidez

Base Contractual moneda consolidada : al 31 de diciembre del 2018			
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	143.474	101.813	169.118
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	127.831	105.687	154.810
Descalce	15.643	(3.874)	14.308
Descalce afecto a límites	-	11.769	26.077
Límites:			
Una vez el capital	-	205.456	-
Dos veces el capital	-	-	410.912
Margen Disponible	-	217.225	436.989
% ocupado	-	5,73%	6,35%

Base Contractual moneda consolidada : al 31 de diciembre del 2017			
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	186.405	29.234	170.988
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	88.800	106.489	189.231
Descalce	97.605	(77.255)	(18.243)
Descalce afecto a límites	-	20.350	2.107
Límites:			
Una vez el capital	-	203.183	-
Dos veces el capital	-	-	406.366
Margen Disponible	-	223.533	408.473
% ocupado	-	10,02%	0,52%

#### » 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.

Los principales tipos de riesgo de mercado relevantes para las operaciones de Banco Ripley se dividen en Riesgo de Tasa de Interés, Riesgo de Reajustabilidad y Riesgo de Liquidez. Estas clases de riesgos tienen un impacto tanto en las actividades de negociación, desarrolladas esencialmente por la Mesa de Dinero, así como también en las actividades de banca tradicional, las cuales comprenden fundamentalmente captaciones y colocaciones de consumo, canalizados a través de los diversos productos. Adicionalmente, resulta necesario considerar también otros riesgos asociados, tales como riesgo spread y riesgo base.

Banco Ripley dispone de herramientas para la medición y el seguimiento de los riesgos identificados como los más relevantes para la institución, estableciendo límites internos que son controlados por la Gerencia de Riesgo y cuyo cumplimiento es informado a la administración, al Comité de Activos y Pasivos (CAPA) y al Directorio.

#### » 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.

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

La gestión interna del Banco para medir el riesgo de mercado se basa principalmente en el análisis en dos componentes principales:

- Riesgos relativos a la cartera de Negociación
- Riesgos estructurales relativos.

Por otra parte, el Banco considera que los aspectos básicos necesarios para una efectiva administración para el Riesgo de Mercado los cuales 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.

#### » Riesgos relativos a la cartera de negociación

Los riesgos de mercado que impactan a la cartera de

negociación se derivan de las variaciones de precios de mercado que pueden afectar negativamente el valor de las posiciones en instrumentos financieros que mantiene la Gerencia de Finanzas a través de las operaciones de la Mesa de Dinero.

La cartera de negociación se compone principalmente de aquellas inversiones valorizadas a valor justo para su venta inmediata, que no presentan restricciones de ninguna índole, y que son transados por el banco con el fin de beneficiarse en el corto plazo por variaciones de precios, por oportunidades de arbitraje, por desalineación de precios u obtener ingresos a través del devengo de intereses.

Para el Libro de Negociación, Banco Ripley ha establecido variados límites internos como son: descalce máximo para posiciones en moneda extranjera, límites de sensibilidad ante variaciones de tasas (DV01), límites ante variaciones de inflación, entre otros, diferenciando por productos, monedas, y entre riesgo base y riesgo spread.

El banco también mide y controla el riesgo para la cartera de Negociación mediante la herramienta de Valor en Riesgo (VaR: Value at Risk), a través de un modelo paramétrico al 99% y 95% de confianza y

siendo complementado con mediciones de Expected Shortfall también al 99% y 95% de confianza.

Respecto a las mediciones normativas, el Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Negociación combinado con el riesgo de monedas de todo el balance. Estos riesgos constituyen la imputación de riesgo de mercado para efectos de requerimientos de capital.

La normativa establece un límite consistente en que la suma de un 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito más el riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y de monedas de todo el balance no puede superar el patrimonio efectivo del Banco.

#### » Riesgos estructurales relativos al Libro de Banca

Las posiciones relativas al libro de Banca incluye la mayoría de los activos y pasivos del banco que no son de negociación, incluyendo las carteras de créditos de consumo. Para éstas carteras, las decisiones de inversión y financiamiento están muy ligadas por las estrategias comerciales del banco.

Para el Libro de Banca, el Directorio de Banco Ripley, ha establecido límites internos para las mediciones de sensibilidad ante variaciones de tasas, las cuales son diferenciadas por tres horizontes temporales: de corto, mediano y largo plazo. También posee mediciones de sensibilidades ante variaciones de inflación y realiza ejercicios de tensión de manera periódica.

La norma vigente, específicamente el Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas del Banco Central, establece un modelo estandarizado de medición del riesgo de tasa de interés, el cual, permite estimar la potencia perdida que el Banco podría tener ante movimientos adversos de las tasas de interés estandarizadas en la norma. Este riesgo se divide en uno de corto plazo desde la perspectiva de los ingresos por interés y reajustes y otro de largo plazo que mide la sensibilidad sobre el valor patrimonial.

Utilizando esta metodología, la SBIF requiere que los propios bancos establezcan límites para la medición de corto y de largo plazo.

#### » Exposición Riesgo de Mercado

Libro Negociación al:	31-12-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Exposición Riesgo de Mercado	4.436	4.863
8% Activos ponderados por riesgo de crédito	94.816	87.870
Límite		
Patrimonio efectivo	205.456	203.183
Margen disponible	106.204	110.450

Libro banca al:	31-12-2018 MM\$	31-12-2017 MM\$
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	1.528	2.580
Exposición al riesgo de reajustabilidad	2.456	1.046
Límite		
20% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	6.636	7.415
Margen disponible	2.562	3.789
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés libro banca		
	749	1.435
Límite		
20% patrimonio efectivo	41.091	40.637
Margen disponible	40.342	39.202

### 35. 6 Riesgo Operacional

El Banco Ripley y sus Filiales gestionan los riesgos operacionales en el Comité de Riesgo Operacional donde se abordan las distintas materias en base a la definición que ha hecho el Directorio y al Apetito al Riesgo aprobado, donde los responsables de las áreas y los procesos participan activamente en las siguientes materias:

- a) Riesgos operacionales en los procesos,
- b) Seguridad de la información, riesgos tecnológicos y de ciberseguridad
- c) Continuidad de negocio,
- d) Gestión de riesgo en servicios externalizados y
- e) Prevención de fraudes.

Dicho comité sesiona mensualmente y su objetivo es velar por la ejecución del programa de identificación y evaluación de riesgos de forma integral, así como la gestión de las causas raíces para mitigar dichos riesgos, conforme a esto, informa de manera periódica el estado de cumplimiento del plan y monitoreo de indicadores de riesgo al Directorio.

El gobierno ha definido el "Riesgo Operacional" como: El riesgo de pérdidas resultantes de la falta

de adecuación o fallas en los procesos, personas y sistemas internos, o bien de eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y riesgo reputacional; excluye el riesgo estratégico.

#### » Continuidad de Negocios

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante el último año se han ido consolidando, complementadas con las evaluaciones de riesgo específicas para los escenarios de riesgo (RIA) y aumentando la cobertura del plan a los distintos procesos críticos y que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia. Banco Ripley, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento del sistema general de continuidad del negocio; ejecutando las actividades orientadas a la mantención y mejora continua del sistema general de continuidad del negocio entre las que se incluyen mejora al plan de gestión de crisis, gestión de la continuidad ante escenarios de ciberseguridad, actualización y capacitación de los colaboradores, así como fortalecimiento de las medidas de continuidad en los servicios externalizados críticos.

#### » Seguridad de la Información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas internacionales y que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Directorio.

Se continúa trabajando prevención de los riesgos de Ciberseguridad asociados a amenazas locales y globales, para lo cual el Banco y sus Filiales han ejecutado diversos planes de fortalecimiento de las plataformas tecnológicas de forma de cumplir el mandato del Gobierno Corporativo de asegurar seguridad de la información para los clientes y accionistas, así como la continuidad operacional. La unidad responsable de la seguridad de la información ha estado presente activamente en importantes proyectos tecnológicos, apoyando y entregando una mirada de segunda línea de defensa para cada uno de los hitos ejecutados de forma coordinada con las distintas unidades de riesgo y prevención de fraudes, esto incluye los riesgos asociados a servicio externalizados.

#### » Prevención de Fraudes

En los primeros meses del 2018, no se ha observado un incremento en los eventos de fraude a nivel industria, sin embargo, la organización de manera continua realiza los ajustes a las herramientas tecnológicas de monitoreo, manteniendo las acciones preventivas y el cuidado de los activos de la organización y clientes. Se han incrementado las instancias de notificación, comunicación y capacitación a clientes "Cuidado de sus claves personales" y fortalecimiento del ambiente de control interno.

### 35. 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 ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo era la siguiente:

	31-12-2018		31-12-2017	
	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Activos del balance (neto de provisiones)</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	17.781	-	12.581	-
Operaciones con liquidación en curso	971	139	154	-
Instrumentos para negociación	99.397	13.537	94.048	9.103
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	797.826	787.646	754.995	743.690
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	12	12	14	14
Intangibles	24.348	24.348	26.807	26.807
Activo fijo	8.500	8.499	7.994	7.994
Impuestos corrientes	4.690	469	6.243	624
Impuestos diferidos	31.754	3.175	22.830	2.283
Otros activos	36.859	36.834	26.862	26.829
<b>Activos fuera de balance</b>				
Créditos contingentes	510.799	306.480	463.232	277.938
Equivalente de derivados	20.314	4.063	15.441	3.088
Acciones o derechos en otras sociedades	-	-	-	-
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>	<b>1.553.251</b>	<b>1.185.202</b>	<b>1.431.201</b>	<b>1.098.370</b>

	Monto		Razón	
	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	204.597	203.532	13,17%	14,22%
Patrimonio efectivo	205.456	203.183	17,34%	18,50%

a) Al cierre de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2018, 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\$205.456 (MM\$ 203.183 en diciembre 2017).

- En el ámbito normativo, el Banco cerró el trimestre septiembre 2018 con un indicador de Capital básico/activos totales de 13,17% (14,22% en el año 2017), mientras que la relación de Patrimonio efectivo/activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 17,34% (18,50% año 2017).

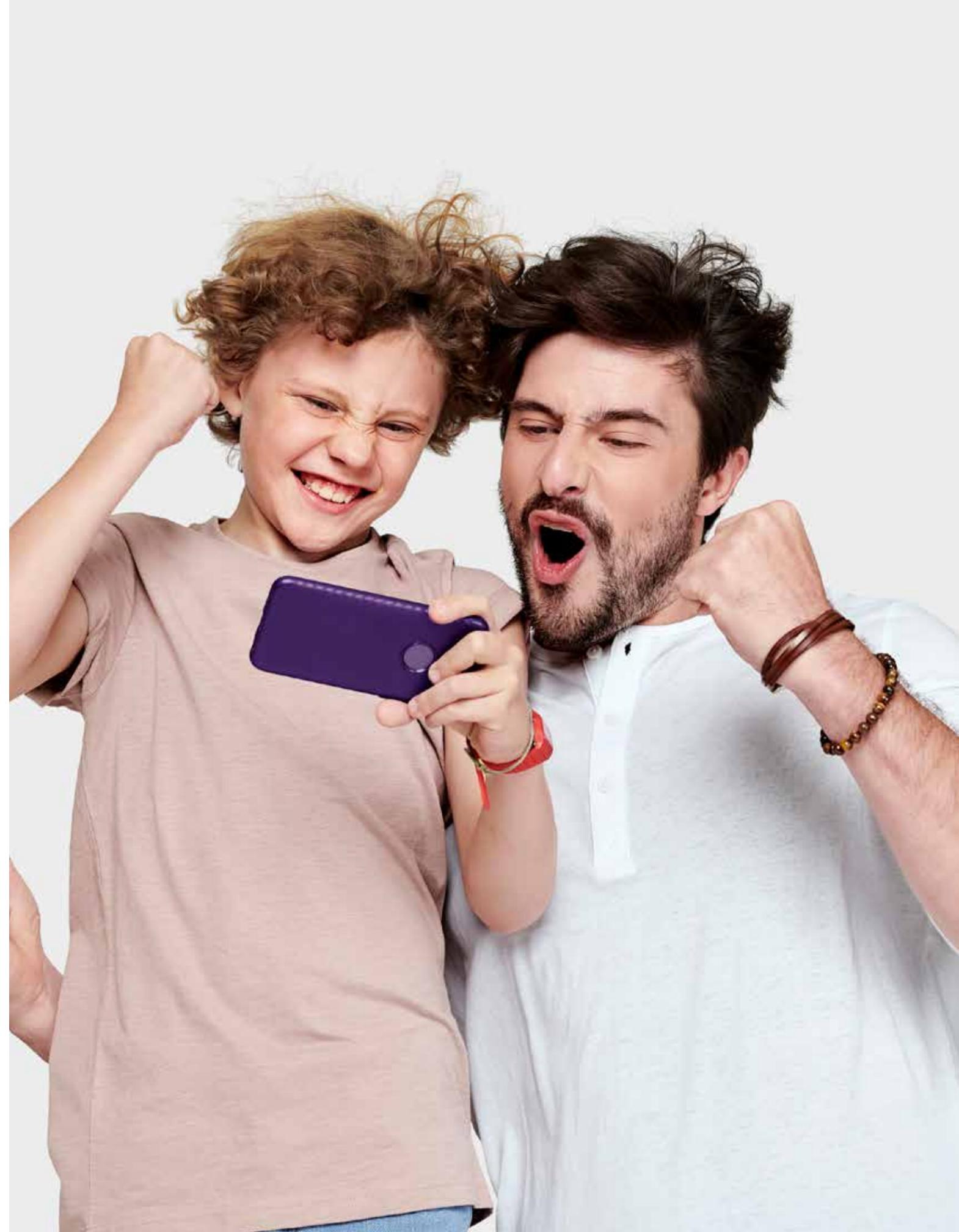
#### » Información sobre Pruebas de Tensión

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.

Para las pruebas de tensión de Riesgo de Mercado, los escenarios consideran cambios importantes en las variables macroeconómicas, como la inflación, tasa de desempleo, tasas de interés de obligaciones y escenarios históricos, cuantificando sus impactos en el Capital Básico, Estado de Resultados y en el índice de suficiencia patrimonial o índice de Basilea I, estableciendo propuestas de planes de acciones que son reportados al Comité de Activos y Pasivos y luego, al Directorio.

Para las pruebas de tensión de Riesgo de Liquidez, estas contemplan 2 escenarios de stress, una crisis propia, donde supone una baja de clasificación crediticia o se produce un evento relacionado al riesgo reputacional que afecte al Banco o al grupo Ripley; y una crisis sistémica, escenario que supone ausencia de financiamiento del sistema financiero en su totalidad. Los resultados obtenidos de las pruebas de tensión de liquidez, son días de autonomía, de los cuales existen límites asociados y planes de contingencia autorizados y definidos por el Directorio del Banco.



### 36. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración, entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros existe el siguiente hecho posterior:

"Normativa en trámite - Con fecha 23 de Enero de 2019 la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras, establece la actualización del compendio de normas contables para Bancos a contar de enero 2020".



Jorge Martínez Belmar  
Sub Gerente de Contabilidad



Christian González Salazar  
Gerente de Gestión y Medios



Alejandro Subelman Alcalay  
Gerente General



