

MEMORIA **BANCO RIPLEY**

2016



04

Carta del Presidente del Directorio

06

Banco Ripley y sus Accionistas
Capital y Reservas

07

Directorio y Gobierno Corporativo

08

09

Comites de banco ripley
Administración del Banco

10

12

Nuestra misión y visión
Presencia nacional

14

17

Contexto económico y financiero
Sistema financiero nacional

20

24

Suficiencia patrimonial
Estrategia de Negocios

25

27

Riesgo de crédito
Riesgo financiero

28

29

Operaciones y tecnología
Calidad de servicio y transparencia
Riesgo Operacional

30

33

Gestión de personas
Contraloría

34

36

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Consolidados

39

Carta del Presidente del Directorio

Estimados accionistas:

Me es grato presentar a ustedes la Memoria Anual de Banco Ripley y sociedades filiales correspondiente al ejercicio 2016. Como es de público conocimiento, los estados financieros consolidados incluyen los resultados de las sociedades que son parte de la estructura societaria de Banco Ripley. Me refiero a la sociedad emisora de tarjetas CAR S.A., a la Corredora de Seguros Ripley Limitada y para efectos de consolidación, se incorpora la sociedad de cobranzas Payback por considerarse esta última una entidad de propósito especial.

En este año el negocio financiero del grupo Ripley en Chile logra un resultado después de impuestos de MM\$ 40.290, lo que representa un aumento de 17% en relación al año anterior que alcanzó a MM\$ 34.572. Este resultado ubica a Banco Ripley en el lugar número 2 en el ranking de rentabilidad dentro de las instituciones bancarias de Chile, con un ROE de un 19,2%.

El contexto económico nacional e internacional en el que se obtiene este resultado, muestra indicadores de desempeño aún en desaceleración y bajo dinamismo en los principales actores del mercado. En ese escenario, las colocaciones de consumo de Banco Ripley al cierre del ejercicio alcanzan a MM\$ 739.224 lo que representa un crecimiento de 5,1% en relación del ejercicio anterior.

El año 2016 se mantiene el énfasis en la consolidación operativa, tecnológica y comercial del nuevo banco producto de la integración con la filial CAR. Ya son 2,5 millones de clientes que han confiado en nuestra institución. Son ellos nuestro foco de trabajo a través del compromiso de brindarles productos y servicios de calidad en un ambiente regulado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Asegurar la continuidad operacional, priorizar la plena adopción de todas y cada una de las normas y disposiciones que estipula la Superintendencia, homologar políticas, procedimientos, modelos y metodologías, en especial las referidas a riesgo de crédito, riesgo financiero, riesgo operacional y por cierto operaciones, son parte de la larga lista de objetivos y planes de trabajo que ha requerido el esfuerzo de múltiples equipos de trabajo durante el ejercicio 2016.

Desde el punto de vista comercial, las iniciativas estuvieron enfocadas en perfeccionar el modelo de adquisición de nuevos clientes y colocación de productos que opera a través de la generación de ofertas pre-aprobadas, es decir, se priorizó el incrementar el número de prospectos, optimizando la segmentación y la oferta para nuevos clientes y colocación de créditos. Esto implica un trabajo coordinado de las áreas de riesgo de crédito y de gestión comercial, ya que requiere capacitación intensa y permanente de los puntos de atención de clientes, un seguimiento acucioso a través de grupos de control que evalúa permanentemente la efectividad del modelo y sus ofertas, así como el despliegue de un control transaccional empoderado tanto en el punto de venta como en el seguimiento de las carteras.

Estas iniciativas han permitido que la cartera de clientes de Banco Ripley siga creciendo, alcanzando al cierre de diciembre 2016 un total de 2,48 millones de clientes titulares. Si bien este crecimiento de 5% es similar al promedio logrado en años anteriores, se debe considerar que en un ambiente económico de bajo dinamismo, Banco Ripley logró seguir siendo atractivo y por esa vía, perseverar en nuestra visión de ser una alternativa atractiva para acompañar a nuestros clientes en la búsqueda de cumplir sus sueños.

En cuanto a la planificación de Riesgo Financiero definida a comienzos de 2014, hemos continuado con la diversificación de financiamiento hacia depósitos a plazo y bonos bancarios en lugar de deuda relacionada e instituciones financieras. Cabe mencionar que de acuerdo a lo planificado, se concretó con éxito la colocación de la serie L de bonos de Banco Ripley por MM\$ 27.370. Destaca en este ámbito la presentación de indicadores saludables de capitalización y calidad de activos.

Lo anterior no sería factible sin la adecuada gestión por parte de la administración de la compañía conformada por un equipo profesional con gran experiencia en la industria bancaria, así como por su gobierno corporativo como guía valiosa y permanente a todas las líneas de negocio. Juntos somos un equipo que busca con entusiasmo y energía conseguir los objetivos y metas que nos propone un plan estratégico centrado en el cliente, con una oferta de valor comercial simple y atractiva considerando una perspectiva de administración de riesgos que busca ser sustentables en el largo plazo, gracias a colaboradores comprometidos y satisfechos, todo lo cual converge a una rentabilidad sostenida en el tiempo y una solidez patrimonial por sobre el promedio de la industria financiera nacional.

Lázaro Calderón Volochinsky - Presidente del Directorio

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.

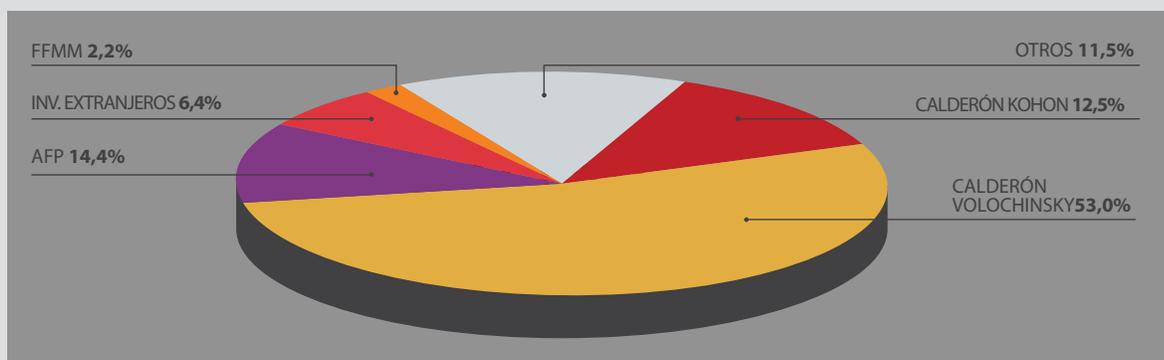
Adicionalmente con fecha 13 de mayo de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, estrenando sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002, en su domicilio social ubicado en Huérfanos 1060, Santiago.

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 Superintendencias de Valores y Seguros - SVS.

El accionista principal de Ripley Corp S.A., es la sociedad Inversiones R Matriz Limitada la cual directa e indirectamente es dueña de un 48,49% de las acciones en que se divide el capital de Ripley Corp S.A. Por su parte, la dueña y controladora de Inversiones R Matriz Limitada es la familia Calderón Volochinsky, formada por los hermanos Andrés, Lázaro, Michel y Verónica, Calderón Volochinsky.

Adicionalmente, la familia Calderón Volochinsky, formada por los referidos hermanos, a través de la sociedad Inversiones International Funds S.A., es propietaria de un 4,49% de las acciones de Ripley Corp.

En consecuencia, la familia Calderón Volochinsky posee, directa o indirectamente, aproximadamente el 53% de las acciones 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, Perú y 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 filiales bancarias y no bancarias, y el negocio inmobiliario de centros comerciales.

Al 31 de diciembre de 2016 los accionistas de Banco Ripley son las siguientes sociedades:

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

CAPITAL Y RESERVAS

El Patrimonio Consolidado de Banco Ripley al cierre del ejercicio 2016 alcanza a MM\$ 210.108, cuya apertura es la siguiente:

	Utilidades retenidas								
	Capital	Reservas	Derivados de cobertura flujo de caja	Impuesto a la renta sobre otros Resultados integrales	Utilidad o (Pérdida) del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del banco	Interés No Controlador	Total Patrimonio
Saldos al 1° de Enero de 2016	181.185	(26)	498	(117)	32.497	(9.750)	204.287	2.347	206.634
Distribución dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	(32.497)	9.750	(22.747)	-	(22.747)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(12.129)	(12.129)	-	(12.129)
Resultado Consolidado del período	-	-	-	-	40.430	-	40.430	(156)	40.274
Otros resultados integrales	-	(1.525)	(399)	-	-	-	(1.925)	-	(1.925)
Patrimonio al 31 de Diciembre del 2016	181.185	(1.551)	99	(117)	40.430	(12.129)	207.917	2.191	210.108

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, de los colaboradores, de los clientes, como de los proveedores y de la 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, se exponen temas que abarcan tanto los lineamientos generales como una revisión global de la industria financiera, en las cuales se analizan y plantean futuras estrategias acordes con el movimiento del sistema financiero nacional.

De esta forma, el Directorio del Banco está conformado por siete miembros titulares y dos directores suplentes, los cuales tienen probada experiencia en sus respectivas áreas de desempeño, con una importante trayectoria profesional y de reconocido prestigio nacional.

Directorio Banco Ripley

Presidente	Sr. Lázaro Calderón Volochinsky
Vicepresidente	Sr. Andrés Roccatagliata Orsini
Director	Sr. Sergio Henríquez Díaz
Director	Sr. Igor Stancic-Rokotov Bonacic
Director	Sr. Rodrigo Alvarez Zenteno
Director	Sr. Hernán Uribe Gabler
Director	Sr. Osvaldo Barrientos Valenzuela
Director Suplente	Sr. Alejandro Fridman Pirozansky
Director Suplente	Sr. Rafael Ferrada

Comités de Banco Ripley

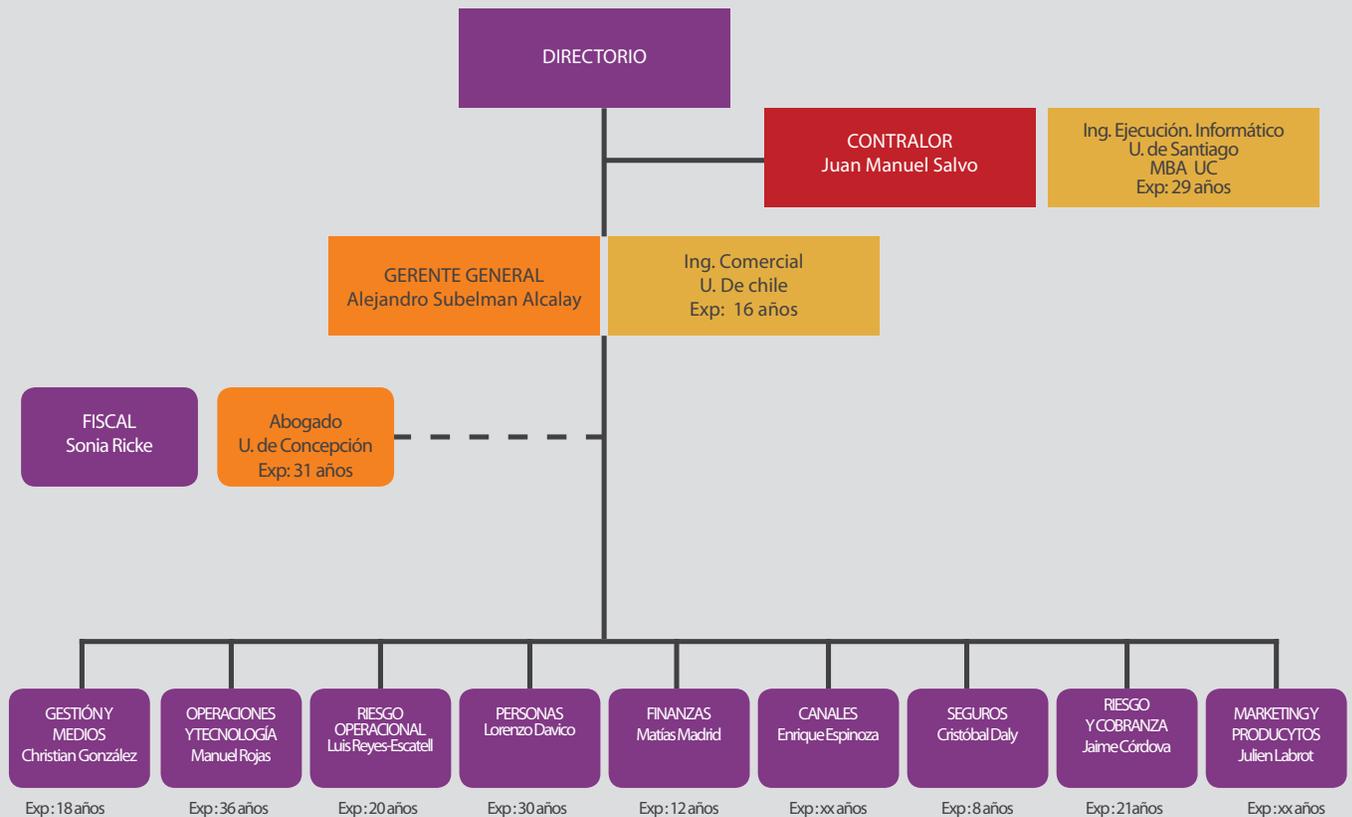
Principales Comités	Integrantes	Frecuencia
Comité Ejecutivo	Presidente del Directorio Vice presidente del Directorio Gerente General	A requerimiento
Comité de Auditoría	Director Independiente Director Independiente Profesional Experto	Mensual
Comité de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos.	Director Director Suplente Gerente General Gerente División Riesgo Operacional Gerente División Finanzas Gerente División Riesgo y Cobranza Gerente División Comercial Fiscal Oficial de Cumplimiento	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 Director Gerente General Gerente División Gestión y Medios Fiscal	A requerimiento
Comité de Riesgo Operacional	Director Titular Director Suplente Gerente General Gerente División Comercial Gerente División Gestión y Medios Gerente División Riesgo Operacional Gerente División Operaciones Gerente División Tecnología Gerente División Seguros Contralor Fiscal	Mensual
Comité de Activos y Pasivos	Director Director Director Suplente Gerente General Gerente División Finanzas Gerente División Riesgo y Cobranza Gerente División Comercial Gerente División Gestión y Medios	Quincenal
Comité de Riesgo y Cobranza	Director Director Gerente General Gerente División Riesgo y Cobranza Gerente División Comercial	Mensual
Comité Comercial de Seguros	Director Director Suplente Gerente General Gerente División Comercial Gerente División Seguros Gerente División Gestión y Medios Gerente División Operaciones Gerente General Corredora de Seguros Ripley	Bimestral
Comité de Ética	Director Director Director Gerente General Gerente División Riesgo Operacional Fiscal Contralor Gerente de Personas	A requerimiento
Comité de Compensaciones	Director Director Director Gerente General	A requerimiento
Comité de Tecnología	Director Gerente General Fiscal Gerente División Tecnología Gerente División Operaciones Gerente División Riesgo Operacional Gerente División Comercial Gerente División Riesgo y Cobranza	Mensual

Administración del Banco

La alta administración del Banco corresponde a los ejecutivos a quienes 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 amplia experiencia en la industria financiera.



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

Gerente General:

Alejandro Subelman Alcalay, Ingeniero Comercial de la Universidad de Chile, Rut 10.030.948-3. Ocupa el cargo desde Julio de 2015.

Gerente División Finanzas:

Matías Madrid, Ingeniero Comercial - Pontificia Universidad Católica de Chile.MFE Anderson School of Management – UCLA.Rut 10.243.720-9. Ocupa el cargo desde Noviembre del 2016.

Gerente División Comercial:

Enrique Espinoza, Ingeniero Comercial - Universidad de Talca MBA - Universidad Adolfo Ibañez. Rut 9.632.508-8. Ocupa el cargo desde Junio de 2016.

Gerente División Seguros:

Cristóbal Daly, Ingeniero civil industrial, Magister en Ingeniería de Negocios de la Universidad Adolfo Ibañez,Rut 15.637.852-6, Ocupa el cargo desde Junio 2016.

Gerente División Riesgo y Cobranzas:

Jaime Córdova Sepúlveda, Ingeniero Comercial de la Universidad Central, Rut 8.234.169-2. Ocupa el cargo desde Abril 2010.

Gerente División Gestión y Medios:

Christian González Salazar, Ingeniero Civil de Industrias de la Universidad de Católica de Chile, Rut 10.082.153-2. Ocupa el cargo desde Octubre 2015.

Gerente División Operaciones y Tecnología:

Manuel Rojas Reyes, Ingeniero Comercial de la Universidad Católica de Valparaíso, Abogado de la Universidad FinisTerra, MBA – UAI, Rut 6.502.764-K. Ocupa el cargo desde Febrero de 2016. Anteriormente se desempeñó como Gerente de Operaciones desde Febrero de 2010.

Gerente División Marketing y Productos:

Julien Labrot, Ingeniero Civil - Mines Paris Tech (France) MBA Columbia Business School. Rut 23.498.710-0. Ocupa el cargo desde abril de 2016

Gerente de Personas:

Lorenzo Davico, Psicólogo - Pontificia Universidad Católica de Chile. Rut 7.070.396-3 . Ocupa el cargo desde Mayo-2016.

Gerente División Riesgo Operacional:

Luis Reyes Escatell, Rut 14.740.741-6. Ingeniero Civil Industrial y de Sistemas-Universidad Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey, MBA -Pontificia Universidad Católica de Chile. Ocupa el cargo desde Agosto 2016.

Fiscal:

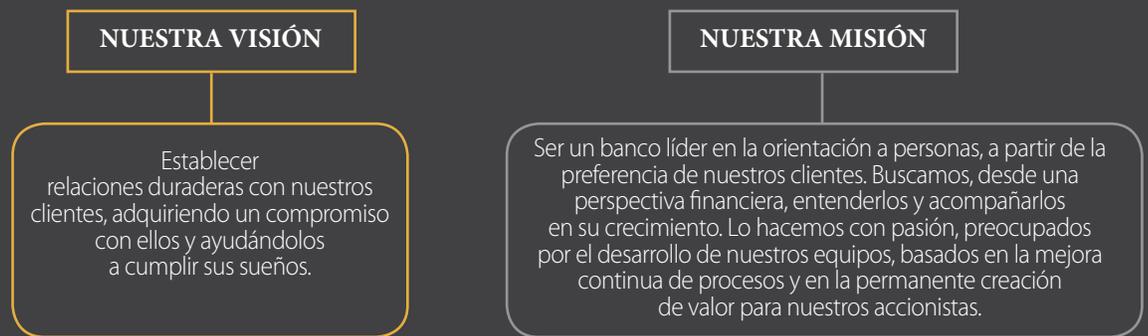
Sonia Ricke Siegmund, Abogado de la Universidad de Concepción, Rut 5.794.671-7. Ocupa el cargo desde Noviembre de 2013. Anteriormente se desempeñó como Asesor legal externo, desde Enero 2002.

Contralor:

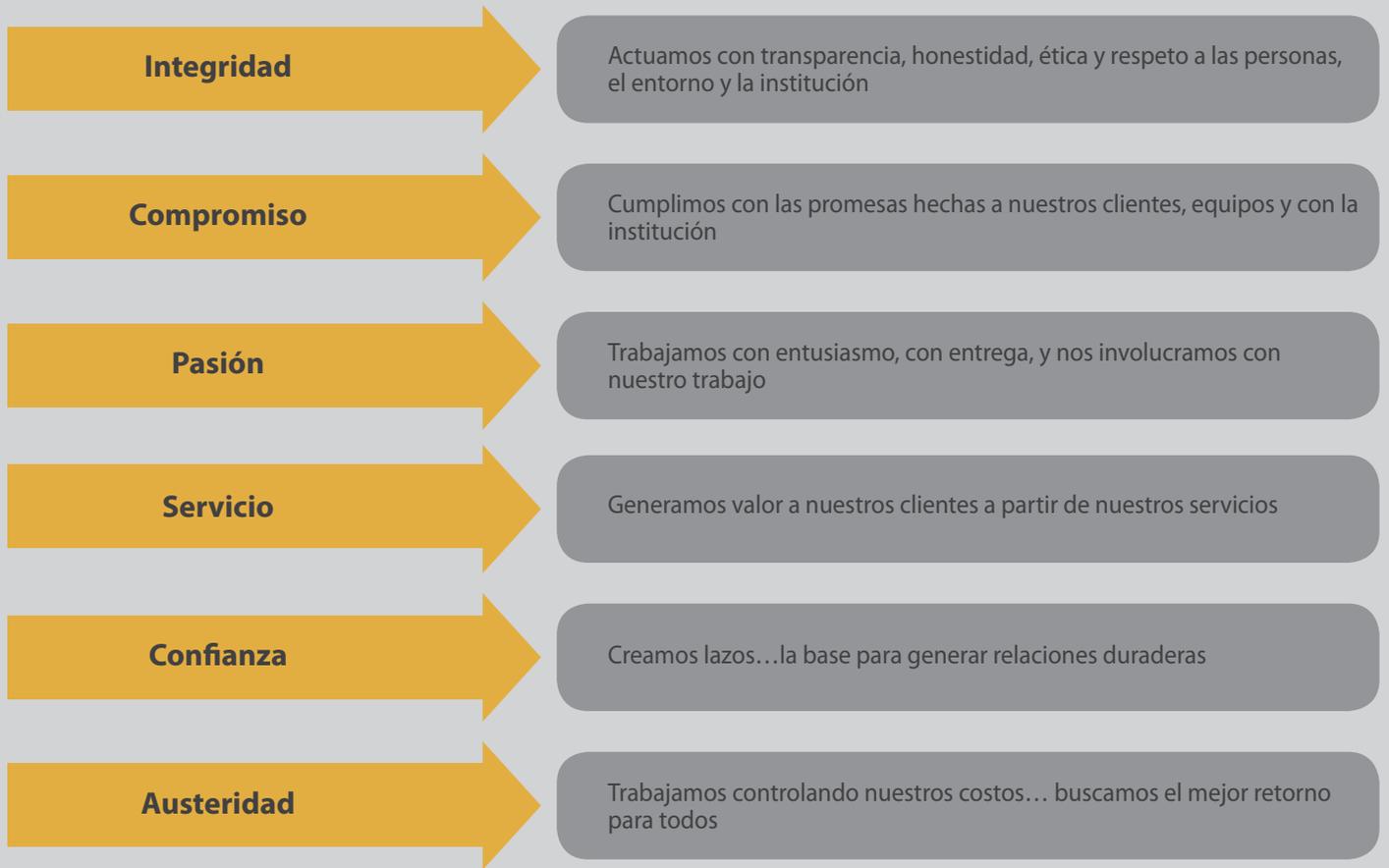
Juan Manuel Salvo Molina, Ingeniero en Ejecución Informático de la Universidad de Santiago, MBA Universidad Católica, Rut 6.974.360-9. Ocupa el cargo desde Julio de 2007.

Nuestra misión y visión

En Banco Ripley el Directorio establece y sanciona los valores corporativos que identifican a la institución los cuales complementan nuestros objetivos estratégicos. Estos valores corporativos están recogidos en el Código de Ética, el que aborda aspectos tales como los principios institucionales, los imperativos de conducta para nuestros empleados, las reglas sobre posibles conflictos de interés y la manera como son prevenidos, sancionados y resueltos, entre otros. Con la convicción de que el Cliente debe ser el centro de nuestro quehacer, perseguimos nuestro sueño y establecemos cómo, cuándo y de qué manera queremos lograrlo. Esa es nuestra misión, la cual se concreta con la implementación de los planes estratégicos que rigen las prioridades de corto, mediano y largo plazo. La compañía como un todo, a través de la cultura organizacional gobernada por nuestros valores, persigue este sueño en tareas con objetivos y metas claras.



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



Presencia Nacional

Banco Ripley además de su Casa Matriz ubicada en Huérfanos 1060 cuenta con una amplia red de contactos constituida por 47 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. ahora contamos adicionalmente con 43 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 Banco Ripley:

Sucursal Región Metropolitana	Dirección
Casa Matriz	Huérfanos 1060
Mall Plaza Egaña	Av. Larraín 5862 Local BF 121-A25
Ahumada	Ahumada 47
21 de Mayo - Mall del Centro	21 de Mayo 668
Moneda	Moneda 888
Alameda	Av. Lib. Bernardo O'Higgins 3053
Parque Arauco - Mall Parque arauco	Av. Kennedy 5413
Florida Center - Mall Florida Center	Av. Vicuña Mackenna 6100 Loc. 3103
Vespucio - Mall Plaza Vespucio	Av. Vicuña Mackenna 7110 Oficina 5
Boulevard Vespucio - Mall Plaza Vespucio	Av. Vicuña Mackenna 7110 Loc. 20 - 21
Plaza Oeste - Mall Plaza Oeste	Av. Américo Vespucio 1501 Local 270-271
Plaza Norte - Mall Plaza Norte	Av. Américo Vespucio 1737 Local 1201
Maipú	5 de Abril 71
Arauco Maipú - Mall Arauco Maipú	Av. Américo Vespucio 399 Loc. 301 A
Providencia	Providencia 2149
Irarrázaval	Irarrázaval 2470
Gran Avenida	Gran Avenida 4952
Puente Alto	Av. Concha y Toro 187
San Bernardo	Eyzaguirre 671

Sucursal Regiones Norte	Dirección
Arica	21 de Mayo 255
Iquique	Vívar 550
Antofagasta	Prat 518
Calama - Mall Calama	Av. Balmaceda 3242 - Local 105
Copiapó	Colipi 484 Local F 105
La Serena	Balmaceda 501
Quillota	Maipú 350
La Calera	José Joaquín Pérez 2-98 Local 1
San Felipe	Traslaviña 1131
Viña del Mar	Plaza Sucre 290
Marina Arauco - Mall Marina Arauco	Av. Libertad 1348 Local 011
Valparaíso	Plaza Victoria 1644
Mall Plaza Copiapó	Maipú 110 Local 108-109-120
Quilpué	Claudio Vicuña 815

Sucursal Regiones Sur	Dirección
Rancagua - Mall del Centro Rancagua	Cuevas 483 Oficina 101
Curicó	Av. Bernardo O'Higgins 201 Local 39
Talca	Av. 8 Oriente 1212
Chillán	El Roble 623
Mall del Centro Concepción	Barros Arana 1068 Local 2
Talcahuano	Colón N°409
El Trévol	Jorge Alessandri N°3177 Local C 131
Barros Arana	Barros Arana 653
Los Ángeles	Lautaro 350
Temuco	Arturo Prat 688
Valdivia	Ramón Picarte 401 Local 3
Osorno	Eleuterio Ramírez 978
Puerto Montt	Antonio Varas 583
Punta Arenas	Bories 847 Local A

Centros de Servicio:

Región Metropolitana	Dirección
ALTO LAS CONDES	Av. Kennedy 9001
COSTANERA CENTER	Av. Andres Bello 2447
CRILLON	Agustinas 1035
ESTACION CENTRAL	Av. Libertador B. O'higgins 3470
FLORIDA CENTER	Vicuña Mackenna 6100
LA DEHESA	La Dehesa 1445
MAIPU	Américo Vespucio 399
MALL DEL CENTRO	21 de Mayo 698
PARQUE ARAUCO	Av. Kennedy 5413
PLAZA HUECHURABA	Américo Vespucio 1737
PLAZA TOBALABA	Av. Camilo Henriquez 3296
PLAZA VESPUCIO	Vicuña Mackenna 7110
SAN BERNARDO	Av. Presidente Jorge Alessandri 20030
ASTOR	Huerfanos 886
HUERFANOS	Huerfanos 967
PLAZA EGAÑA	Av. Larrain 5800
PLAZA OESTE	Américo Vespucio 1501

Regiones Norte	Dirección
IQUIQUE	Vívar 550
ANTOFAGASTA	Arturo Prat 530
MALL CALAMA	Balmaceda 3242
COPIAPO	Los Carrera 491-A
LA SERENA	Cordovez 499
LA CALERA	JJ.Perez 90
QUILPUE	Claudio Vicuña 992
LOS ANDES	Santa Teresa 683
MARINA ARAUCO	Av. Libertad 1348 Ancla 2
VALPARAISO	Plaza Victoria 1646
VIÑA SUCRE	Sucre 290

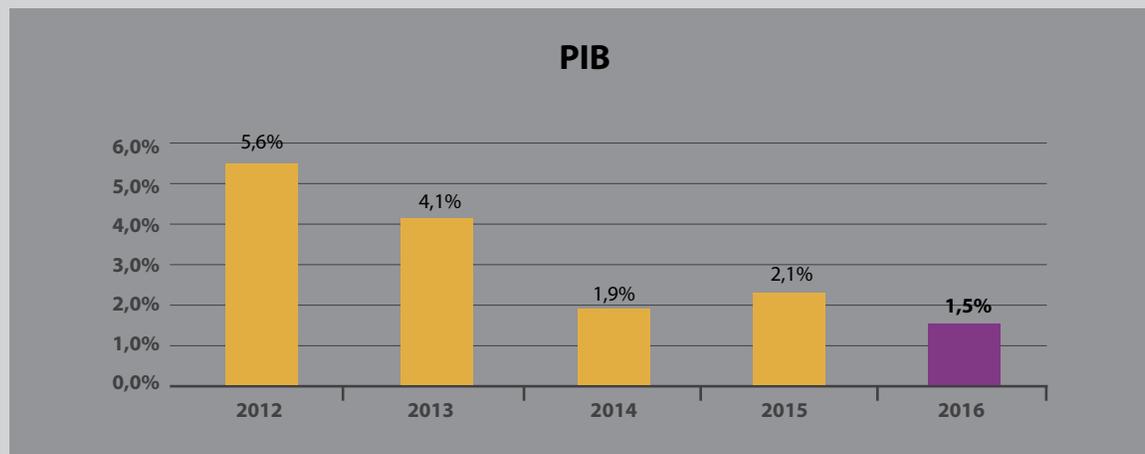
Regiones Sur	Dirección
RANCAGUA	Mujica 490
CURICO	O'Higgins 201
TALCA	8 ORIENTE N° 1212
CHILLAN	5 de Abril 699
CONCEPCION 1	Barros Arana 839
CONCEPCION 2	Castellón 520
MALL CONCEPCION	Barros Arana 1068
EL TREBOL	Av. Jorge Alessandri 3177
LOS ANGELES	Valdivia 440
TEMUCO	Arturo Prat 656
PORTAL TEMUCO	Av. Alemania 0671
NUEVA VALDIVIA	Arauco 561
PTO.MONTT COSTANERA	Av. Juan Soler Manfredini 010
PUERTO MONTT	Urmeneta 595
PTA ARENAS	Eduardo Frei Montalva 01110

Contexto económico y financiero

Chile es una nación definida como emergente, integrada, abierta financiera y comercialmente a todas las regiones del mundo. Si bien esta apertura a los mercados internacionales genera un dinamismo positivo que permite ser un país atractivo y competitivo en diferentes industrias, también lo expone a que cambios de la economía mundial nos afecten directamente en el plano local. En consecuencia, un cambio en el dinamismo de las economías avanzadas (como EE.UU., Comunidad Económica Europea, Japón) y una moderación en el avance de las referentes emergentes (China) generan impactos directos con los que debemos convivir. En ese contexto las condiciones ideales son un crecimiento económico adecuado, una inflación contenida y una baja tasa de desempleo. Sin embargo, sabemos que la unión saludable de estos factores no es fácil de alcanzar por la cantidad de variables internas y externas que inciden en la economía como un todo.

En particular durante los últimos 7 semestres hemos visto un cambio desde un ciclo caracterizado por un extraordinario dinamismo económico y solidez de nuestra economía hacia un escenario de letargo, con crecimientos por debajo de nuestro potencial y con escenarios de desconfianza e incertidumbre instalados en el colectivo de la sociedad de Chile. En efecto, ya avanzado el año 2013 se percibía el inicio de una desaceleración de la demanda interna, lo que se ratificó en el escenario económico de los años 2014, 2015 y 2016. Una economía con menos dinamismo interno y con un escenario con evidente incertidumbre en el ámbito internacional, casi en forma inevitable lleva a una desaceleración y reducción de la tasa de crecimiento económico.

El escenario macroeconómico a nivel local el año 2016 confirmó lo observado en años anteriores. De acuerdo a las proyecciones, se estima que el crecimiento del PIB del año 2016 será alrededor del 1,5% de crecimiento, inferior al 2,1% del año 2015 y cercano al 1,9% del año 2014. En este contexto se confirma además las proyecciones de los próximos años donde se aprecia que los indicadores de dinamismo y crecimiento seguirán estando en torno al 2%.

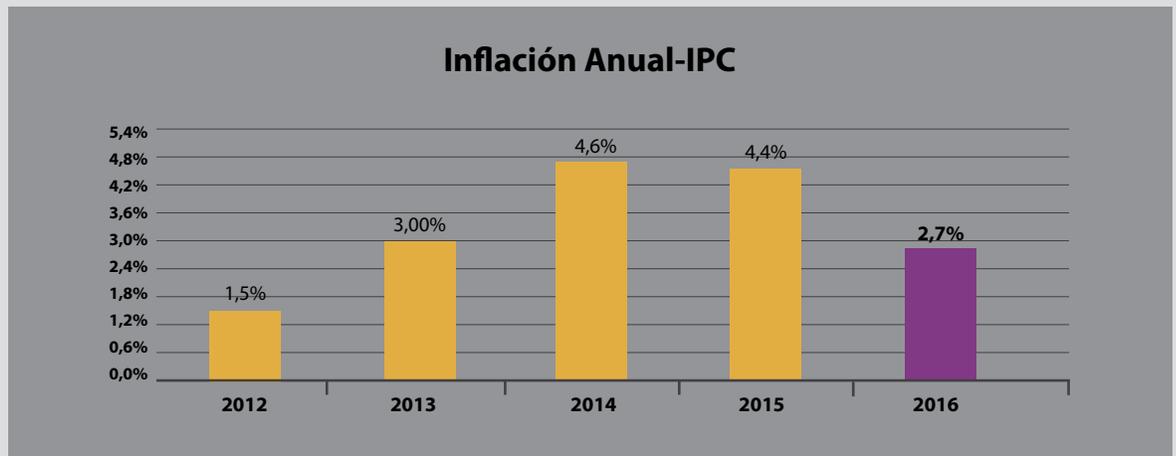


Esta desaceleración ha estado afectada por un menor ritmo de expansión de la inversión, por una sostenida caída en la producción minera a pesar de repuntar el precio del cobre en los últimos meses de 2016, y también en la producción manufacturera. En tanto el consumo privado ha mantenido tasas de crecimiento muy bajas respecto al año anterior. Las razones de este letargo o desaceleración de la economía se deben a una mezcla de factores internos y externos. Destaca en este último ámbito el desempeño de China, que aún está en el proceso de reconversión de su economía para recuperar el crecimiento corrigiendo sus decisiones de inversión interna versus deuda. En opinión de los expertos tomará algunos años lograr esta reconversión y por lo tanto la recuperación de las tasas de crecimiento

a valores cercanos a los que vimos en años recientes. Si a ello agregamos eventos que generan incertidumbre global, tales como el Brexit en Europa, las elecciones en Estados Unidos y sus consecuencias en las decisiones de la FED, avance del populismo en diversas democracias del mundo y el escenario de crisis migratoria, generan un panorama no menos alentador en la región de América del Sur lo cual deja en evidencia la relación de causalidad sobre la economía del país en el año 2016 y anteriores.

Una economía estable espera mantener niveles de inflación razonables. Por ello la política monetaria del Banco Central de Chile (BCCCh) tiene como principal objetivo mantener una inflación baja, estable y sostenible en el tiempo. El control de la inflación es el medio por el cual la política monetaria contribuye al bienestar de la población. Una inflación baja y estable promueve un mejor funcionamiento de la economía y un mayor crecimiento económico, al tiempo que evita la erosión de los ingresos de las personas. Así entonces, la meta del Banco Central es que la inflación anual del IPC se ubique la mayor parte del tiempo en torno a 3% anual.

La inflación anual del IPC durante el año 2016 fue de un 2,7%. Por una parte, se ve que si bien el traspaso a inflación de la depreciación del peso es un fenómeno importante, esta tiende a disminuir en el largo plazo, y por otro, el bajo desempeño de la economía ha tenido efectos en los precios. Mención aparte tiene el valor del petróleo (USD 52 por barril al cierre del 2016), que representa un alza de USD 15.



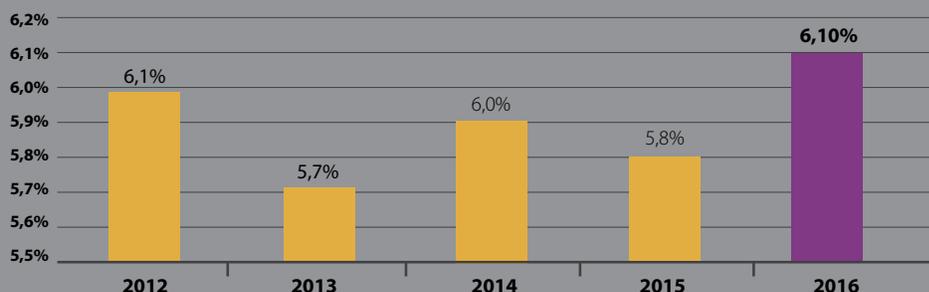
Lo que se pensaba sería un evento transitorio en el año 2014 aún persiste a pesar de que se mantiene la meta de inflación en torno a 3%.

El menor dinamismo de la economía tiene efectos directos sobre el mercado laboral, afectando la cantidad y calidad de los empleos, así como los salarios.

Las últimas cifras publicadas por el INE indican que la tasa de desocupación del trimestre móvil octubre-diciembre fue 6.1%, registrando un aumento anual de 0,3 puntos porcentuales.

Información a Diciembre 2016 disponible en el INE señala asimismo que los Índices Nominales de Remuneraciones (IR) han experimentado un crecimiento de 4,7% para los últimos 12 meses y para el Costo de la Mano de Obra (ICMO) esa cifra se eleva a un 5,4% para igual período. Por su parte el IR real registró un aumento de 2,0%, respecto a igual período del año 2015.

Tasa de Desempleo



Si bien el mercado laboral mostró un menor dinamismo durante el año, la tasa de desempleo sigue en rangos aceptables, lo que evidentemente es positivo para todos los sectores de la economía. Sin embargo, algunos analistas plantean que si bien la tasa de desempleo se mantiene estable, no se correlaciona necesariamente con la creación de empleos ni tampoco con la calidad del mismo. Como dato histórico, entre 2011 y 2013, el crecimiento de los empleos por cuenta propia promedió 2,2%, en adición a que desde el año 2014 a la fecha ha crecido a un ritmo anual de 3,9%, es la razón por la que algunos economistas estiman que, de agregarse a la cifra de desocupados la cantidad de empleos por cuenta propia, al superar el alza de un periodo normal de crecimiento económico, el desempleo para el trimestre terminado en enero habría sido de 7,3%.

Los principales rubros en comparación de 12 meses en el mes de diciembre 2016 que muestran una variación negativa son Minería (-9,8%) y Servicios Financiero y Seguros (-9,9%). Los rubros que muestran una variación positiva son Pesca (3,6%), Servicio de intermediación y de apoyo (+12,1%) y Comercio (+3,2%)

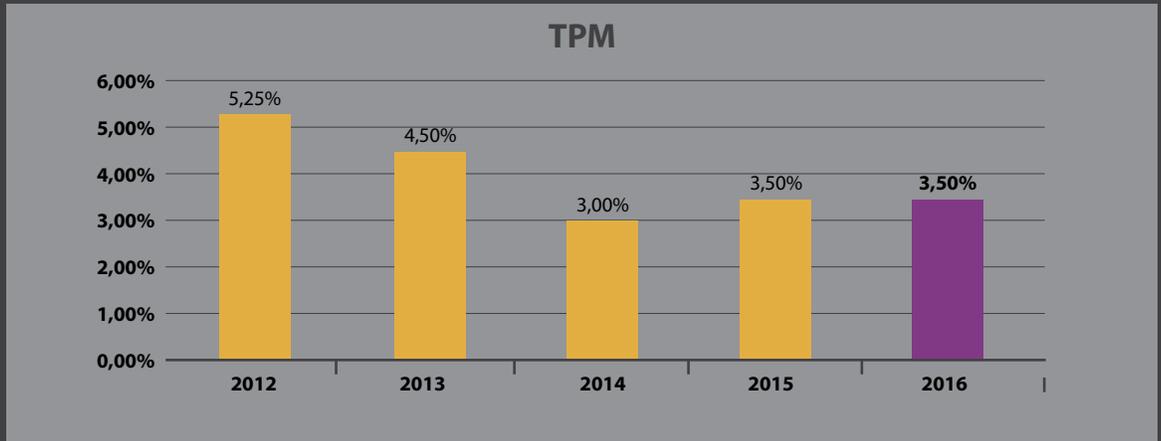
Si se analiza la ocupación por Categoría se aprecia que la más relevante en número de personas es la categoría "Asalariados" con un 69,41%, seguida por la categoría "Cuenta Propia" que representa el 21,39% del universo. A su vez el sector que presenta una mayor expansión en los últimos 12 meses corresponde a los trabajadores por Cuenta Propia influidos por quienes desarrollaron su actividad en instalaciones u oficinas del cliente y en la calle o vía pública, mientras que los Empleadores crecieron, incididos por quienes realizaron su labor en instalaciones u oficinas propias o arrendadas.

OCUPADOS POR CATEGORÍA EN LA OCUPACIÓN

CATEGORIAS EN LA OCUPACIÓN	OND 2016	VARIACIÓN EN 12 MESES	
		%	EN MILES
TOTAL	8.216,87	1,0	16,85
Empleadores	340,06	2,6	-5,42
Cuenta Propia	1.758,23	4,6	-20,57
Asalariados	5.703,28	-0,1	30,62
Personal de Servicio	305,03	-3,4	6,81
Familiar no Remunerado del hogar	110,27	12,2	5,41

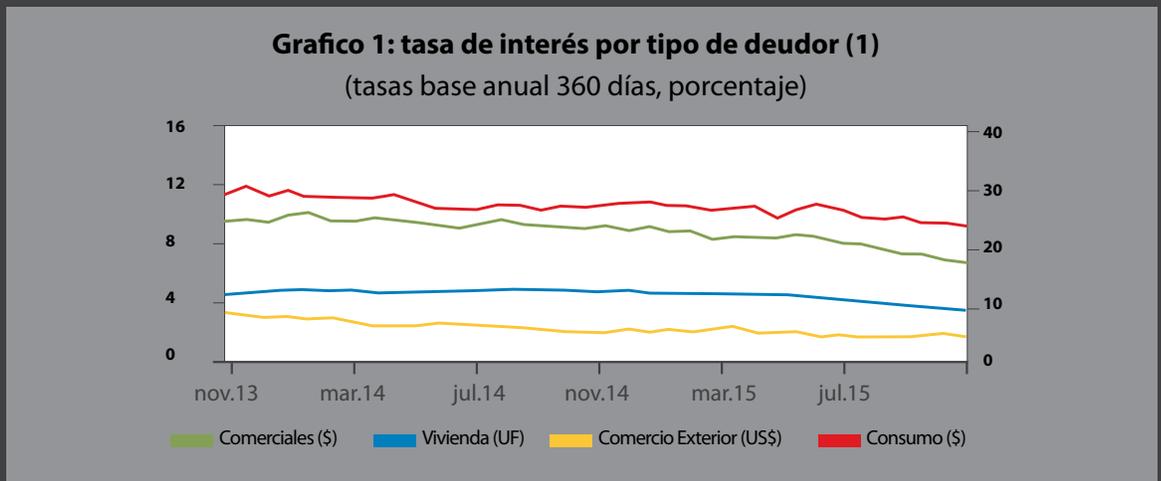
Sistema Financiero

La solidez de las políticas macroeconómicas y el buen precio de las materias primas generaron una prolongada fase de crecimiento económico y de empleo previamente al año 2013. Esto contribuyó a tener un sistema financiero sólido, estable y con crecimientos reales importantes en sus colocaciones. Sin embargo el sistema financiero no está ajeno a las condiciones macroeconómicas de los países.



El deterioro del panorama interno se ha dado en un contexto en que el impulso monetario ha estado significativamente controlado. Chile enfrentó un menor nivel de precios con una reducción de la inflación de tendencia (IPC sin alimentos y energía – IPC SAE) explicada por distintos elementos. Por una parte, la evolución del tipo de cambio como contención de la inflación de bienes importados. Por otro, se estima que la inflación de servicios disminuya, por sobre los efectos que tendrán la salida de la base de comparación por una vez del aumento del impuesto de timbres y estampillas en enero de 2016. Asimismo, se proyecta un aumento en la inflación de energía y alimentos, que netea en parte los efectos sobre el IPC total de lo indicado anteriormente.

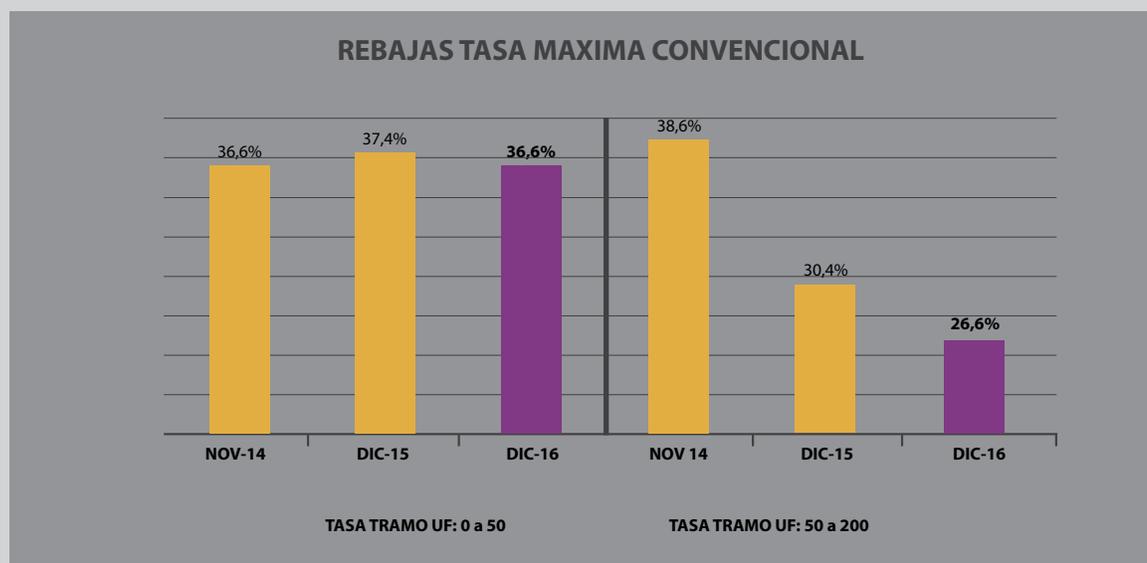
El Banco Central (BC) en enero llevó la TPM a 3,25% manteniendo un sesgo expansivo, lo cual generó en el mercado expectativas en el corto plazo para nuevas bajas llegando hasta un 3%. En el largo plazo existen estimaciones que la tasa tendría recortes adicionales hacia fines del año 2017 llegando a niveles de 2,75%.



Fuente: Banco Central de Chile

En este sentido, actores relevantes del mercado aseguran que el estímulo monetario será importante el año 2017 dado el escenario de rango de crecimiento complejo. Por otra parte, existen voces que plantean un escenario más conservador, dado que el mejor precio del cobre que podría levantar la actividad económica del país y las alzas de la tasa de interés de la FED disminuyen la capacidad de maniobra del Banco Central para un estímulo monetario más relevante.

Al mismo tiempo, las variaciones en el costo de financiamiento bancario no se han traspasado a las tasas de los créditos para personas, las que se mantienen en niveles similares durante los últimos meses del año. En el caso de las tasas de créditos comerciales tienen un incremento de 0,7% en comparación con octubre del mismo año.



Tal como lo hemos mencionado en documentos anteriores, la industria bancaria y en particular Banco Ripley absorbieron el 100% de las modificaciones a la Tasa Máxima Convencional (TMC) que se tradujo en una disminución de la tasa de interés en los créditos más pequeños; es decir, aquellos que van entre 0 y 200 UF con un plazo superior a 90 días.

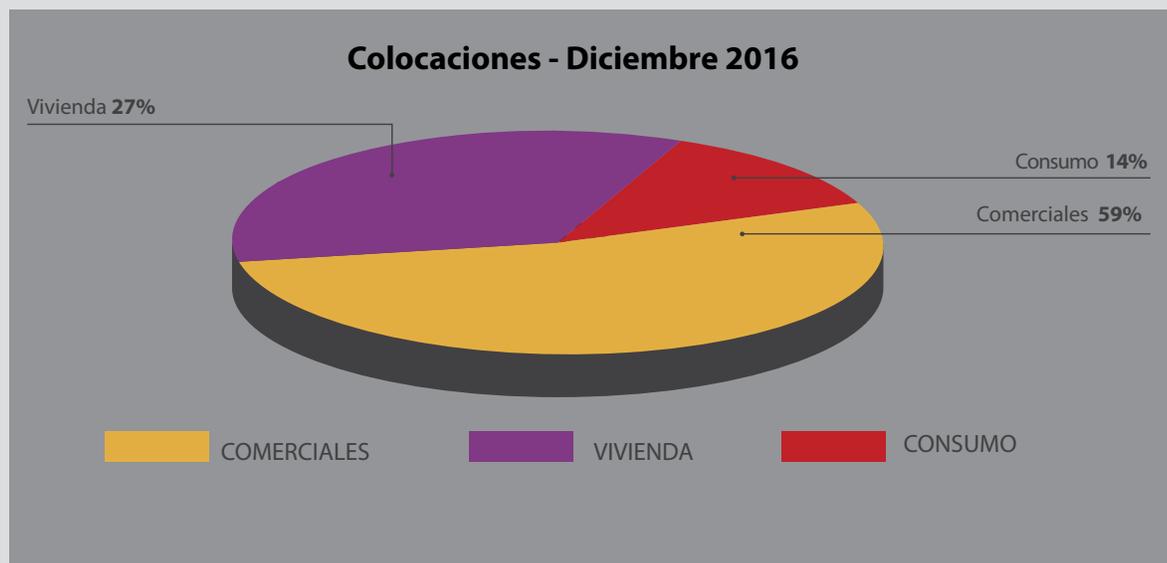
Lo anterior significó que la TMC para los créditos entre 50 y 200 UF bajó desde un 53,9% en diciembre de 2013 a un 38,6% en diciembre 2014. Larebaja se produjo a partir del 14 de diciembre de 2013 y se aplicó en un proceso gradual durante el año 2014. Para los créditos de hasta 50 UF esta tasa de interés llegó a diciembre a un 36,6%.

% Crecimiento Real		
	2015	2016
Colocaciones Totales	6,05	2,34
Créditos comerciales	4,94	0,55
Créditos para la vivienda	10,53	6,46
Créditos de Consumo	6,9	5,37

Fuente: SBIF

El crecimiento de las colocaciones incluyendo provisiones de las carteras comerciales y de consumo durante el año 2016 se han contraído respecto al año anterior en 4,39pp y 1,53pp respectivamente, mientras que el de las colocaciones hipotecarias ha presentado una disminución equivalente a +4,07pp.

Por otra parte, de acuerdo a lo publicado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras –SBIF- la variación real de las colocaciones, calculadas al cierre de Diciembre 2016 registraron un crecimiento de 2,66% en doce meses.



En estas cifras destaca que los créditos comerciales (empresas) explican el 59% del total de las colocaciones del sistema financiero.

	Indices	
	2015	2016
Provisiones sobre Colocaciones	2,38	2,50
Créditos comerciales	2,38	2,42
Créditos para la vivienda	0,70	0,94
Créditos de Consumo	5,84	6,19
Cartera Morosa > 90 días	1,86	1,85
Créditos comerciales	1,47	1,46
Créditos para la vivienda	2,69	2,71
Créditos de Consumo	2,08	2,00
Cartera deteriorada	5,05	5,10
Créditos comerciales	4,40	4,65
Créditos para la vivienda	5,77	5,58
Créditos de Consumo	6,94	6,59

Fuente: SBIF

Otra variable relevante a revisar son los niveles de provisiones que presenta la industria financiera local. Las provisiones en general permiten reconocer por anticipado el riesgo de una cartera de colocaciones y son los resguardos que mantienen los bancos para cubrir sus eventuales castigos de colocaciones. En la medida que las provisiones constituidas sean suficientes, la probabilidad de impactos inesperados sobre los resultados del banco y, en consecuencia sobre sus niveles de capital, se reducen. El ratio de cobertura es un indicador ampliamente usado para este fin. Al cierre de diciembre 2016 la industria presenta indicadores de cobertura en alza respecto al ejercicio anterior.

En cuanto a los resultados acumulados de la industria financiera a Diciembre de 2016 implicaron una rentabilidad sobre el patrimonio después de impuestos de 19,18%, inferior a la registrada durante el ejercicio 2015 que alcanzó un ROE de 16,73%.

Como se puede apreciar la banca se mantiene como una industria solvente, competitiva, transparente, confiable y sustentable, permitiendo año a año poner al alcance de más personas los productos financieros que necesitan para concretar sus anhelos y proyectos, generando beneficios importantes a la sociedad.

De cara al año 2017 la industria bancaria enfrenta un escenario complejo de volatilidad en los mercados financieros internos y externos. De continuar con el mismo dinamismo de la economía internapodría influir negativamente en las condiciones de acceso al crédito, aumento en los indicadores de riesgo de la industria y por cierto en repercusiones sociales en la medida que esto afecte al estándar de vida y las expectativas de los chilenos. Todo ello además en un año de elecciones presidenciales y parlamentarias.

Resultados Banco Ripley

El resultado neto de Banco Ripley para el ejercicio 2016 es de MM\$ 40.290. Este resultado después de impuesto se compara positivamente con el resultado del ejercicio del año 2015 que alcanzó a los MM\$ 34.572, lo cual equivale a un crecimiento de 17%.

Principales efectos no habituales sobre el desempeño del banco:

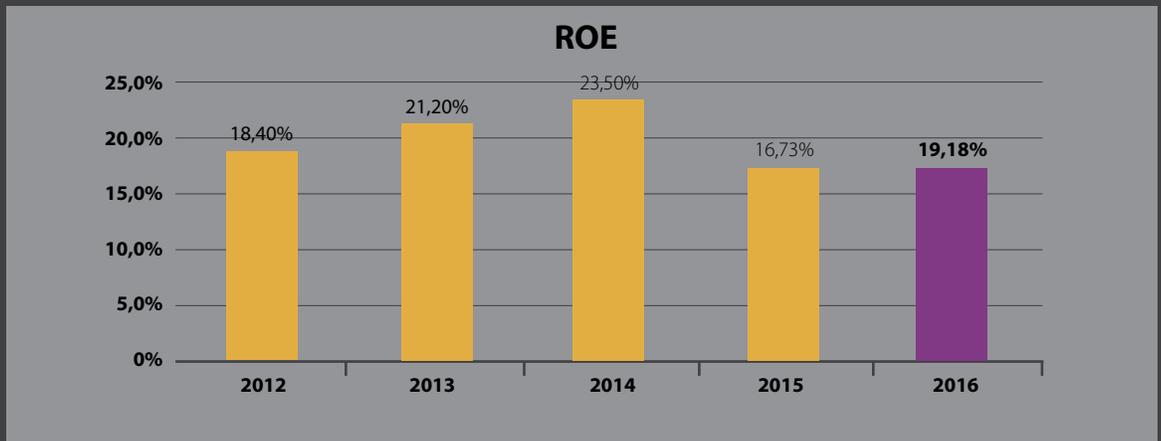
- Implementación de nuevo modelo de provisiones. El impacto resulta en un aumento de MM\$ 9.384 en la línea de provisiones y que afectan resultados en el cargo por riesgo. Esto deja a la compañía con un ratio de provisiones sobre cartera de 11%, prácticamente un incremento de 1 punto porcentual.
- Norma emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros –SVS- que impartió instrucciones sobre la devolución de la prima pagada no ganada. El impacto de esta norma es progresivo porque afecta a las operaciones cursadas desde el 1 de diciembre de 2013. En el año 2014 el impacto es una reducción de aproximadamente MM\$1.000. Sin embargo, en régimen para el año 2015 y 2016 el impacto es del orden de MM\$3.000.
- Plan de Eficiencia. El impacto de este plan significó la inversión en gastos del orden MM\$3.000 los cuales reflejan sólo una parte del beneficio en el año 2016. A pesar de esto, la línea de gastos creció sólo un 3%, prácticamente igual a la inflación de 12 meses.

Cabe destacar que a pesar de los efectos puntuales mencionados, el total de ingresos operacionales llegó a MM\$ 243.182 para el ejercicio 2016, lo que representa un incremento de 3% respecto a 2015 que se situó en MM\$ 235.524. Este incremento se desglosa en la línea de intereses netos y comisiones netas con un 2,5% y 7,9% de mejora respectivamente.

Por su parte el cargo por riesgo, compuesto por los castigos brutos, deducidas las recuperaciones y la exigencia de constitución de provisiones por causa del nuevo modelo, disminuyó en un 11% en relación al año anterior. Este decremento del es resultado de las acciones tomadas en relación al control de riesgo de la cartera y la disciplina en la comercialización de los productos de Banco.

Por su parte, los gastos de apoyo se mantuvieron contenidos llegando a MM\$ 126.196 en el año 2016 que comparado con MM\$ 129.720 del período anterior es una disminución de 2% nominal. Tal como se mencionó anteriormente, esto incluye además, las acciones de eficiencia efectuadas en el ejercicio 2016.

Como resumen podemos señalar que al tomar las decisiones necesarias para asimilar los efectos no habituales del ejercicio, basados en una rigurosa aplicación de la estrategia definida, con un riesgo de crédito controlado y disciplina comercial con decisiones que requieren del apoyo de todo el negocio y un estricto control en los gastos de apoyo, permite que Banco Ripley y sociedades filiales presenten un ROE (o rentabilidad sobre el Capital después de impuestos) de un 19,2% anual, que lo ubica en el lugar número 2 en el ranking de las instituciones financieras bancarias, superando bancos como Santander, Banco de Chile, BCI, Banco estado, Itaú y BBVA entre otros.



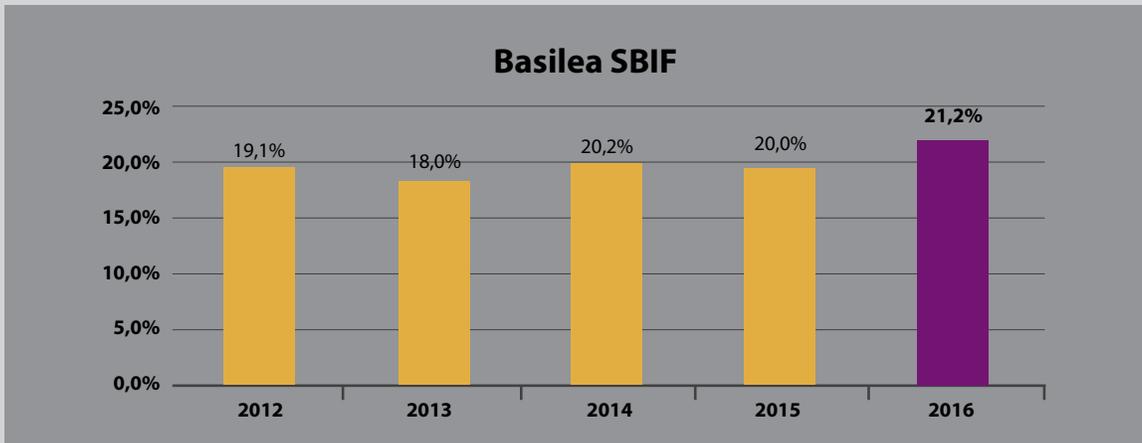
Suficiencia Patrimonial

En los negocios en general y en la banca en particular se considera que el capital funciona como las espaldas patrimoniales de la institución frente a pérdidas inesperadas, mientras que las provisiones sobre colocaciones actúan de manera análoga con las pérdidas esperadas. Así entonces, para determinar el nivel de solvencia de un banco se requiere al menos evaluar su posición de capital y su nivel de provisiones. En ambas variables la Política de Banco Ripley es mantener sólidos indicadores que permitan hacer frente a las eventuales pérdidas antes mencionadas.

Actualmente en nuestro país está vigente el índice de suficiencia Patrimonial (Basilea I) que representa el indicador más conocido para determinar la solidez patrimonial de un banco. Esto significa que la institución debe mantener un porcentaje mínimo de capital, en función de sus activos ponderados por riesgo (APRC).

Al respecto debemos indicar que la estrategia de gestión de capital ha sido mantener en todo momento un índice de suficiencia patrimonial muy por sobre el requerimiento regulatorio y por sobre la media del mercado local. Este compromiso se puede ratificar en el gráfico adjunto en donde se muestra la evolución del indicador los últimos 6 años destacando que al cierre de diciembre de 2016 el índice de suficiencia patrimonial se sitúa en un 21,2% (Basilea).

Cabe señalar que la fortaleza patrimonial señalada permite desde ya a Banco Ripley el adherir a las nuevas normas de Basilea III sin tener un impacto en sus niveles de Capital regulatorio. Estas normas si bien aún no son exigibles en la legislación bancaria chilena están ya recogidas en las mejores prácticas de la industria financiera, y en el caso de nuestra política interna de suficiencia de capital la metodología utilizada ya recoge los requerimientos de capital adicional que recomiendan los acuerdos de Basilea III, incorporando los riesgos financieros y los riesgos operacionales.



Asimismo, la política interna establece realizar pruebas de tensión para la suficiencia de capital, las que consideran escenarios de stress aprobados por el directorio del banco. Estas pruebas de stress son herramientas de análisis que contribuyen a identificar debilidades y fortalezas financieras sistémicas en un momento del tiempo. Los resultados obtenidos bajo distintos escenarios indican que no existe riesgo de compromiso patrimonial para el banco.

Estrategia de Negocios

Durante los últimos años Banco Ripley se ha posicionado como institución sólida, con crecimientos estables, con resultados predecibles y con un funcionamiento profesional y organizado. Mantiene asimismo, una estrategia de negocios clara y consistente en el tiempo que permite tener una visión de largo plazo y plantearse objetivos desafiantes e innovadores. Para ello, en su gestión lo acompaña un gobierno corporativo sólido que entrega una guía valiosa y permanente a la administración. Este gobierno ha definido y aprobado tanto los objetivos generales así como el plan estratégico de la compañía, estableciendo además los valores corporativos que identifican a Banco Ripley y que complementan sus objetivos estratégicos.

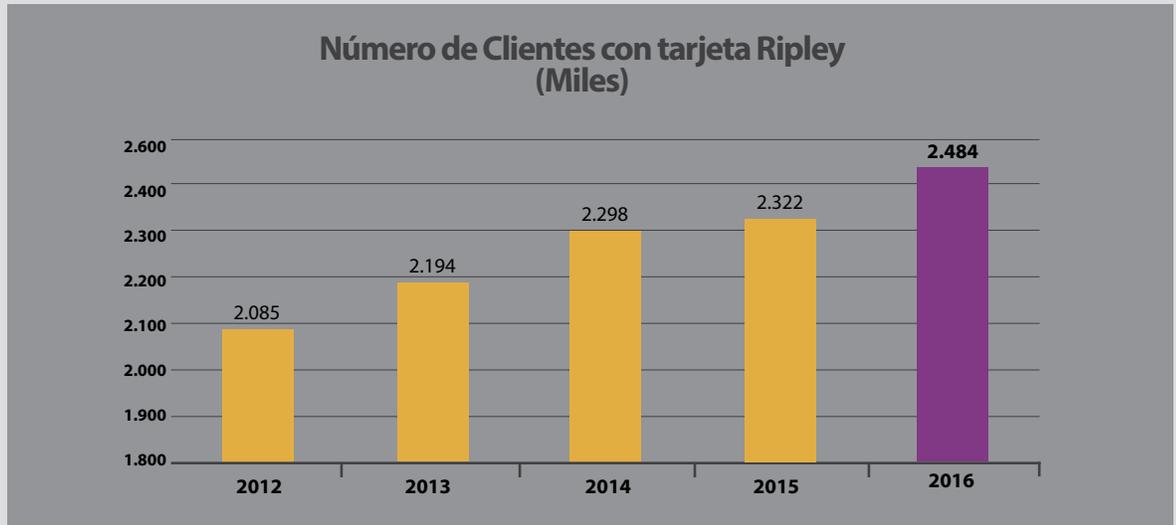
La implementación del plan estratégico es ejecutada por la administración de Banco Ripley, la que en forma regular y periódica rinde cuenta al Directorio con el objeto de monitorear las variables estratégicas establecidas y evaluar eventuales cambios o ajustes.

Desde hace algunos años banco Ripley se define como un banco de personas universal cuyo mercado objetivo relevante son los clientes de las Tiendas Ripley, focalizados mayoritariamente de los segmentos C2 y C3. Estos clientes deben tener un comportamiento conocido y por ende, también tienen un riesgo de crédito acotado. Así entonces, un porcentaje relevante de sus colocaciones están clientes de estos segmentos. Dada esta estrategia, no resulta extraño entonces señalar la captación de clientes en el mercado abierto no supera el 10%.

Desde el punto de vista de la oferta de valor Banco Ripley pone a disposición de sus clientes una oferta productos atractivos y competitivos, en distintos canales y con foco permanente de mejora en los niveles de servicio. Todo ello bajo la lógica de administrar su cartera siempre con un riesgo acotado. El endeudamiento responsable seguirá siendo uno de los pilares de nuestra estrategia.

Durante el año 2016 Banco Ripley siguió enfocado en avanzar hacia una mayor inclusión financiera (o bancarización) promoviendo la cercanía con sus clientes y aprovechando las oportunidades que hoy nos abre para ello la presencia

en las tiendas del grupo Ripley. Esto nos llevó a continuar incrementando el número de clientes de Banco Ripley que interaccionan en los puntos de atención del grupo Ripley, lo que se tradujo que al cierre de Diciembre 2016 nuestra cartera de clientes tarjetahabientes titulares utilizables ascendía a 2,48 millones ratificando que somos la institución bancaria con mayor número de clientes del país.



Estamos convencidos que la bancarización es brindar oportunidades a las personas, que tengan acceso a los medios de pago con tecnología y que todo ello lo hagan con un banco que resuelva sus necesidades financieras de forma simple, transparente, ágil y a su vez le otorgue beneficios atractivos. Esto mejora la calidad de vida y en nuestro caso lo hacemos con más de 2 millones de clientes.

En efecto, en un mundo cada vez más globalizado, donde los clientes tienen múltiples ofertas disponibles, en múltiples canales y en forma inmediata, permite también que puedan acceder a toda la información que requieran en forma previa a contratar un producto y las decisiones de transaccionalidad y de crédito asociadas a ellos en sus propios ecosistemas. Esto hace que la diferencia entre una oferta y otra sea entonces la forma en que el Banco se relaciona con sus clientes. Conceptos como calidad de servicio, cumplimiento de la promesa, compromiso y reconocimiento son atributos que cada vez son más valorados por nuestros clientes. Así entonces, la simplicidad, accesibilidad, agilidad, transparencia, reconocimiento y calidad en cada interacción Cliente – Banco, resultan fundamentales a la hora de definir en qué debemos trabajar para que los clientes nos prefieran. Nuestra estrategia en consecuencia incorpora esta variable y estamos en permanente exploración para entregar cada vez más y mejores productos y servicios a nuestros clientes.

Es así como durante el año 2016 se ha concretado el proyecto de implementación del nuevo CORE bancario, el cual permite tener una oferta robusta con acceso a nuevos productos, en mejores y nuevos canales de atención, con foco en el cliente y modelos de atención integrados.

El exitoso desarrollo de nuestro plan de negocios, que se ha mantenido constante los últimos años, se ve ratificado por las evaluaciones independientes de las Clasificadoras de riesgo quienes destacan la fortaleza estructural del banco, sus márgenes y retornos mostrados en forma consistente los últimos años.

Riesgo de Crédito

Mantener un riesgo acotado es una de las variables más relevantes tanto para el directorio como para la administración del Banco. La visión del riesgo integrado desde la incorporación de la sociedad filial CAR no modifica la estrategia definida por el Directorio para la administración del Riesgo de Crédito. Sin perjuicio de lo anterior, la implementación plena de esta estrategia ha requerido foco en 3 principales proyectos en relación a Riesgo de Crédito:

- I. Nuevo modelo de provisiones integrado. Este modelo incorpora las recomendaciones normativas así como la unificación sistemática de los clientes bajo una misma mirada de riesgo. Dada la importancia e impacto del riesgo en los resultados y en una constante política de mejorar las metodologías utilizadas por el Banco, el Directorio aprobó un plan que incluye asesoría externa destinada a construir el nuevo modelo de provisiones. El nuevo modelo ya se encuentra operativo desde el último trimestre del 2016.
- II. Automatización del proceso de admisión. La dinámica del proceso de incorporación de nuevos clientes, así como la colocación de productos ya sea en el origen o durante el ciclo de vida en su relación con Banco, requiere de la automatización de los múltiples procesos que incluyen entre otros: el control las etapas del mismo, la aplicación de las políticas, sus adecuaciones y/o modificaciones en tiempo real, así como el apoyo al control transaccional de las operaciones asociadas a créditos. Este concepto es parte del proyecto tecnológico CORE que dotará al banco de este nivel de procesamiento tecnológico, el cual es fundamental para cumplir con nuestros objetivos estratégicos y comerciales y cuya implementación está programada para el primer semestre del 2017.
- III. Revisión, actualización y mejora continua de las políticas, controles y documentación de riesgo de crédito. Las herramientas tecnológicas ayudan a procesar en forma segura y controlada gran volumen de información y transacciones. Sin embargo, estas herramientas deben operar en función de la lógica que define el banco a través de las políticas, procedimientos y controles definidos. Estos deben ser constantemente revisados de manera que no sólo incorporen aspectos normativos, sino que también permitan el crecimiento comercial del banco en un ambiente sustentable en el largo plazo.

Cabe señalar que la gama de oferta de productos de Banco Ripley incluye, además del tradicional crédito de consumo cuotas iguales y sucesivas, aquellos que son parte de la incorporación de la sociedad CAR asociados a la Tarjeta de Crédito Ripley, que se clasifican internamente en los siguientes productos:

- Compras: Clientes nuevos con Tarjeta de crédito Ripley, los cuales tienen una definición de línea de crédito inicial "línea de compras"
- Revolving: Producto comercial para clientes con buen comportamiento de pago y que no muestran deterioro crediticio. Este producto mantiene 2 modalidades:
 - Revolving en cambio de plan de pago
 - Revolving de cuota en línea de compras
- Avance: Créditos de montos pequeños que el cliente podrá girar sin aumentar su cupo aprobado de línea de crédito.
- Súper Avance: Créditos de consumo para clientes que presentan una buena evaluación crediticia.
- Repactaciones: Herramienta de cobranza para clientes morosos.

Sin perjuicio de lo anterior y como lo ha establecido el directorio, el actual modelo de provisiones utilizado es revisado por una empresa externa, experta e independiente (CL Group), quien efectúa una revisión de la ejecución, capacidad de predicción y suficiencia de las provisiones sobre la cartera de colocaciones. Esta empresa externa emite trimestralmente un detallado informe con sus conclusiones. En ellas, así como en opinión de los auditores externos, se indica que Banco Ripley tiene suficiencia de provisiones.

Tal como se comentó en la sección de “Resultados Banco Ripley”, las cifras durante el ejercicio 2016 han estado mejores que año anterior. En efecto, el desempeño del resultado de cargo por riesgo neto muestra una disminución de 11%, aislando el efecto de la implementación del nuevo modelo de provisiones. Esto debido principalmente a la implementación de acciones correctivas sobre la calidad de las colocaciones en la Tarjeta Mastercard y la gestión de cobranza. Las acciones correctivas así como las mitigantes se implementaron desde fines del 2014. Durante el año 2016, se evidenciaron entonces, los resultados de mejora en cuanto a mora temprana, así como en las provisiones de esta cartera.

Por otra parte, tenemos la convicción que la integración ha marcado un hito en la industria, posicionando a Banco Ripley (consolidado) en un actor relevante de la Banca de Personas del país, dado que incorporó a varios cientos de miles de clientes cuya particularidad es la de ser tarjetahabientes. En este sentido, la incorporación formal de estos clientes al sistema financiero nacional, la posibilidad de acceder a la información de deudas consolidadas en el sistema financiero y la consecuente sinergia de estructuras, información y gestión entre la filial y la matriz, permite no sólo potenciar la actual tarjeta de crédito del grupo, sino que esencialmente a expandir sus colocaciones a través de la utilización de nuevos canales y productos, optimización de la colocación promedio por cliente y la incorporación de clientes mono-producto CAR al mundo de la banca.

Riesgo Financiero

Durante el año 2016, Banco Ripley decidió iniciar un proyecto estratégico con el fin de potenciar la gestión de los riesgos financieros y los riesgos de liquidez. Este proyecto, contempla un análisis global de la actual gestión de riesgos, proyectándose además, sobre los futuros lineamientos y perspectivas de crecimiento para los próximos años, definiendo una base sólida de información, nuevas metodologías y herramientas de gestión, junto con las adecuadas instancias de análisis; todo esto en un sistema automatizado de gestión.

En cuanto a la planificación definida, se continuó con el incremento de la cartera de captaciones a plazo, totalizando un aumento de MM\$ 31,197, lo que junto a las emisiones de deuda, permitieron mejorar el portafolio de fuentes de financiamiento. Es así, que durante el mes de diciembre el banco logró colocar su cuarto bono (BRPLL0315), emitido en pesos, por un total de MM\$ 27,370, con una alta demanda, lo que ratifica la confianza del mercado por nuestra institución.

En otro ámbito, Banco Ripley, en línea con la nueva normativa, actualizó su política de administración de liquidez, incorporando las mediciones de los principales ratios definidos por Basilea III, un stock mínimo de activos líquidos disponible a todo evento, y el fortalecimiento sus pruebas de tensión de liquidez, incorporando dentro de sus mediciones planes de contingencia concretos y definidos, con el fin de cuantificar las necesidades de caja en escenarios adversos.

Durante el año 2016 las clasificadoras de Riesgo, ratificaron la clasificación crediticia de Banco Ripley, tanto de solvencia como de emisiones de corto plazo, ambas con perspectivas estables. La clasificadora Fitch Rating clasificó a Banco Ripley con un rating de A+, con perspectiva estable, y en N1+ también con perspectiva estable, para sus emisiones de corto plazo. La clasificadora ICR, a su vez, también ratificó al banco con un rating de A+ en solvencia, con tendencia estable y en N1+, también con tendencia estable, para sus emisiones de corto plazo. Ambas clasificadoras destacaron los buenos niveles de liquidez, bajo endeudamiento, positivos cambios en sus políticas de riesgo, altos niveles de capital y patrimonio y buena calidad de activos. Estas clasificaciones dan cuenta de la robustez estructural de nuestro negocio y es el reflejo de la valoración que está haciendo el mercado a la gestión del banco y a los fundamentos que lo sostienen.

Todo lo anterior se ha logrado con pleno cumplimiento de las políticas vigentes que regulan el accionar de la Gerencia de Finanzas, siempre con el acompañamiento y directriz del gobierno corporativo del banco.

Operaciones y Tecnología

El área de Operaciones y Tecnología es fundamental en la implementación de la estrategia de Banco Ripley, la que se ha visto materializada en:

- Cumplir las regulaciones SBIF en lo que se refiere al envío de informes regulatorios y al cumplimiento de plazos establecidos para su envío, asegurando la completitud y confiabilidad de los procesos diarios y mensuales.
- Establecer puntos de control que identifiquen la ejecución de los procesos transaccionales para asegurar en tiempo y forma la cuadratura de la contabilidad con los sistemas operacionales. Esto ha llevado, como consecuencia, a revisar y subir de ser necesario el estándar de las filiales como herramienta de mejora continua.
- Garantizar el procesamiento de datos y continuidad de negocio desde el punto de vista operacional de las plataformas tecnológicas críticas. En este ámbito cabe mencionar la ejecución del plan de migración de data-center y procesamiento de datos de Tarjeta Ripley al proveedor IBM durante el año 2016, empresa de primer nivel y especialista en servicios y estándares de disponibilidad de este tipo en la industria bancaria. Esto incluye como un objetivo primario la implementación en plenitud de un plan robusto de DRP transversal.
- La estrategia de contar con proveedores de clase mundial es continuidad de la definición de infraestructura de procesos y tecnológica que ya había iniciado Banco Ripley.
- Llevar adelante los proyectos tecnológicos prioritarios del negocio:
 - Migración a IBM de la estructura tecnológica de Tarjeta Ripley
 - Implementación del nuevo CORE Bancario, el cual permite ampliar la oferta de productos para la bancarización de nuestros clientes bajo la mirada estratégica de ser un "Banco Simple" en la percepción de ellos.
 - Automatización del proceso de admisión y contratación de nuevos productos en forma integrada con soluciones robustas que cumplan con estándares de riesgos de crédito. Este objetivo es muy relevante en el ámbito de plan estratégico, por lo que tiene seguimiento y visibilidad en el gobierno corporativo, además de contar con equipos dedicados específicamente a su implementación.
 - Actualización e implementación de plataformas remotas. Ejemplo de ello son el nuevo Homebanking web y soluciones para la comercialización de seguros online.

Los importantes avances logrados durante el año 2016 se deben en gran medida al compromiso y esfuerzo de los equipos de colaboradores de la Gerencia de Operaciones y a la rápida respuesta de las áreas de tecnología ante requerimientos de los usuarios. La estructura de la Gerencia es hoy más robusta con la incorporación de talento y competencias de primer nivel. Por su parte los Centros de Servicios de CAR, han fortalecido sus procesos y controles, con la involucración directa la Gerencia de Operaciones en la red, con un sentido de estrecha coordinación con el área Comercial. Se genera de esta forma la búsqueda de un objetivo final común respetando la independencia y los controles por oposición necesarios en el aseguramiento de la calidad en la ejecución de los procesos. De la misma forma, la estructura organizacional de los servicios centrales está integrada en la estructura del banco matriz con las filiales, de manera de obtener una visión común, con un modelo único y que facilite la adopción de las mejores prácticas en todas las sociedades.

Calidad de Servicio y Transparencia

Durante el año 2016, la Gerencia de Calidad y Transparencia de la Información, incorporó dentro de sus objetivos instaurar una cultura centrada en la Calidad de Servicio y Satisfacción de nuestros clientes.

Dentro de las medidas adoptadas, se creó el Área de Experiencia Cliente con el objetivo de implementar un sistema de medición orientado a conocer la percepción y satisfacción de los clientes, para así poder gestionar experiencias

a la medida de sus expectativas. De esta forma, buscamos aumentar su fidelización y vinculación en cada contacto e interacción con nuestra institución. Es así como incorporamos la metodología de medición y sistema de gestión de satisfacción de cliente, la cual nos ha permitido alinear a las diferentes Gerencias con el Plan Estratégico de instaurar al Cliente como eje central del quehacer de Banco Ripley.

La metodología, ha sido aplicada en los diversos puntos de contacto de nuestros clientes, obteniendo resultados tanto a nivel de procesos como por canal. Esto nos ha permitido tener un monitoreo y feedback continuo generando las acciones necesarias para mejorar los niveles de recomendación, lealtad y experiencia.

Además, se llevaron a cabo iniciativas asociadas a garantizar la disponibilidad de información sobre resultados e indicadores claves tales como gestión de Requerimientos y tiempos de respuesta, resolución de Reclamos Internos y Normativos, por canales, originador, entre otros. Todo esto con una difusión periódica a las diferentes Áreas del Negocio Financiero para la optimización de procesos y toma de decisiones estratégicas. De esta forma se han impulsado planes de acción, proyectos de mejora y seguimiento continuo de resultados, los cuales son presentados mensualmente en el Comité de Calidad y Transparencia.

Sumado a lo anterior, esta área ha liderado mesas de trabajo, cuyo objetivo es exponer y fortalecer las directrices sobre normativa legal y normas internas de Calidad y Transparencia de la Información tales como el desarrollo de flujos, procedimientos y políticas internas. Todo esto con el fin de asegurar la entrega de información y un servicio con altos estándares de calidad a nuestros clientes y público en general.

Riesgo Operacional

En materia de riesgo operacional, durante el año 2016 se fortaleció su estructura orgánica, pasando a constituirse por tres pilares la Gerencia de Riesgo operacional desde los cuales realiza su gestión para la Organización: Riesgo operacional, seguridad de la información y prevención de fraudes.

Como parte del proceso de madurez de la organización, se actualizó las políticas, metodologías y procedimientos para la adecuada administración y gestión del riesgo de Banco Ripley y sus Filiales con una mirada de riesgo integral. Para ello se continuó con un constante reporte al Gobierno Corporativo en donde se contó con el constante apoyo, involucramiento y toma de decisiones por parte del Comité de Riesgo Operacional, en donde se establecieron lineamientos y definiciones que permiten avanzar en la adherencia de las buenas prácticas y normativas atingentes a nuestra materia de gestión.

Al cierre del ejercicio se destacan importantes avances:

- Fortalecimiento del marco normativo: Políticas, normas, procedimientos y metodologías.
- Consolidación de servicios de Evaluación de Riesgo Integral para todo nuevo producto, contrato de servicios externalizados, requerimiento funcional, proyectos estratégicos y procedimientos que desarrolle la organización.
- Participación activa en las mesas de trabajo de proyectos emblema de la Organización, en un rol de segunda línea de defensa.
- Monitoreo y mantención de una Base de Eventos de Riesgos (Incidentes).
- Mapa de Riesgos de Banco Ripley y Filiales.

- Avance en aseguramiento de planes de continuidad de negocio.
- Fortalecimiento de Comité de Nuevos Productos, Proyectos y Servicios.
- Evaluación de Servicios Críticos, y adherencia de las políticas de riesgo operacional y en base marco regulatorio vigente.
- Continúa coordinación con las gerencias responsables de Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero y Cumplimiento, así como el involucramiento de la primera línea de defensa en la gestión y mitigación de los riesgos de forma integral.

Continuidad de Negocios

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

- Creación y actualización de Planes de Continuidad de Negocio (BCP) de los procesos críticos al interior de la organización.
- Capacitaciones a los colaboradores, sobre los Planes de Continuidad de Negocio (BCP) del proceso que ellos participan.
- Realización de las pruebas de Continuidad de Negocio, donde se realizaron pruebas de los escenarios de contingencia en cada uno de los Planes de Continuidad de Negocio (BCP).
- Mejoras la documentación que se posee al interior de la organización relacionado a la continuidad de negocio, creando metodologías, procedimientos para una administración más efectiva al interior de la organización.

Seguridad de la Información

Durante este año 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 procesos y prevención de fraudes.

Esto ha permitido disminuir potenciales riesgos tecnológicos en plataformas migradas a IBM, el desarrollo de nuevos servicios del Core Bancario, proyecto de admisión y otros proyectos, todos estos fundamentales para el crecimiento y logro de los objetivos de la organización.

El ejercicio sustentado en políticas, procedimientos y metodología de riesgo operacional, se ha desarrollado por medio de:

- La identificación de los riesgos vía diversos métodos: entrevistas y talleres de evaluación con la primera línea de defensa, así como, la aplicación de herramientas y captura en fuentes de información.
- Evaluando el nivel de exposición del riesgo con metodología existente.
- Proponiendo planes de mitigación que fortalecen la continuidad de los servicios, y resguardan la integridad y confidencialidad de la información.

- Monitoreando los cambios y ejecución de los planes de acción para la mitigación de los riesgos.
- Generando concientización y cultura de riesgos a través de campañas focalizadas, así como contacto continuo con los distintos niveles que componen la organización.

Los hitos más importantes que han permitido la disminución de potenciales riesgos tecnológicos son:

- Participación activa del comité de tecnología, en materia de riesgos tecnológicos.
- Plataformas migradas a IBM con obsolescencia controlada y mejoras en continuidad de negocio.
- Cumplimiento e integración total del Banco en el proceso de resguardo de componentes del proceso de Key Management de la tarjeta Ripley.
- Robustecimiento de la ciberseguridad con mejoras en las herramientas de control y monitoreo.
- Mayor concientización y cultura de riesgos en la organización.

El ejercicio y la gestión realizada este año por el equipo de Seguridad de la Información, permite preparar el camino para los próximos desafíos en materia de Banca Digital y transmitir confianza y seguridad cara nuestros clientes.

Prevención de Fraudes

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

- Actualización de los sistemas de monitoreo de prevención de fraudes e incorporación de nuevas herramientas tecnológicas.
- Participación en proyecto de CORE Bancario para la aplicación de medidas de prevención de fraudes desde su implantación.
- Proceso continuo de generación de cultura de prevención de fraudes en la primera línea de defensa.

Prevención de Delitos

En el año 2016 la dependencia del área de Prevención de Delitos así como el rol de oficial de cumplimiento fueron asignados a la gerencia de fiscalía. Todo ello da cumplimiento de la implementación de las mejoras prácticas de la industria y permite además focalizar las actividades del área de Riesgo Operacional.

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

- Certificación del Modelo de Prevención de Delitos en las Filiales del Banco, CAR y Corredora de Seguros Ripley.
- Participación en la implementación del Canal de Denuncia Corporativo, el cual permitirá a los colaboradores comunicar formalmente la existencia de los delitos señalados en la ley 20.393.- y otros delitos.
- Cumplimiento de planes de capacitación presencial sobre el modelo de prevención de delitos para todos los colaboradores, quienes lograron un nivel de entrenamiento satisfactorio.
- Realización de due diligence a los nuevos proveedores de servicios para Banco Ripley y sus Filiales,
- Implementación de los Formularios Electrónicos Conozca a su cliente y FATCA, para el cumplimiento de los procesos de prevención de lavado de activos y Financiamiento del Terrorismo.

Gerencia de Personas 2016: año de cambios

Este año estuvo marcado por una importante reestructuración en varias áreas de Banco Ripley y sus Filiales, un ejemplo de ello fue la división de la Gerencia Comercial que dio paso a la creación de la Gerencia de Canales, y de la Gerencia de Marketing y Productos para un trabajo más específico y segmentado. A esto, se le sumaron cambios de ejecutivos de primera línea que reportan directamente al Gerente General (Gerencia de Personas, Riesgo Operacional, Finanzas y Operaciones y Tecnología);eliminación de cargos y reducción de dotación en algunas de las razones sociales.

En paralelo, se establecieron los pilares estratégicos que van a guiar al Banco en el compromiso de acompañar al cliente en todo su ciclo financiero. La Transparencia, la agilidad, accesibilidad y los beneficios al alcance de la mano se establecieron como estructuras transversales que sostienen el trabajo diario de todos nuestros colaboradores. Apalancado a esto, también se definieron elementos fundacionales que nos van a ayudar a establecer los lineamientos del negocio, es por eso que el Conocimiento del cliente, la Innovación digital, la Integración con el Retail, los Procesos Lean y la Cultura y equipo ágil, son nuestras directrices para marcar diferencia en el rubro durante los próximos años.

Con el objetivo de establecer un ciclo de clima que abarque todo el año calendario, en octubre de 2016 se realizó la encuesta censal Great Place to Work-a diferencia de los años anteriores que se tomaba en el tercer trimestre-permitiéndonos acceder al ranking de Mejores Empresas para Trabajar en Chile 2017.

Otra arista, que aporta al crecimiento profesional de nuestros colaboradores, viene de la mano de la Capacitación de los nuevos productos que el banco va a ofrecer a los clientes desde el próximo año: Cuentas Vistas, Avances, Súper Avances, Créditos, etc.Desde noviembre Líderes y Ejecutivos de Centros de Servicio y Sucursales han sido preparados de forma teórica y práctica para el manejo de estos productos y también de las nuevas plataformas relacionadas al CORE Bancario (Admisión y Post Venta), lo que continuará durante todo el primer semestre del 2017.

Los programas que ya están instituidos en la corporación, se siguieron potenciando durante este año, es el caso Movilidad (privilegia la postulación interna a cargos vacantes, generando desarrollo interno), programa Vive (que potencia el equilibrio entre la vida laboral y personas), Vitamina R (que contribuye a la creación de una cultura organizacional de excelencia), Capacitación (vela por un aprendizaje continuo), Reconocimiento (destaca las actitudes sobresalientes) y un sólido sistema de Liderazgo (que prepara a líderes cercanos y comprometidos).

Las dotaciones de Banco Ripley al cierre de cada ejercicio son las siguientes:

Dotaciones a Diciembre	2015	2016	Variación
BANCO RIPLEY	812	798	-14
CAR S.A.	2.217	2.141	-76
CORREDORA DE SEGUROS RIPLEY	133	92	-41
Total Banco y filiales	3.162	3.031	192
SOC.COBRANZAS PAYBACK LTDA.	760	690	-70
Total general	3.922	3.721	181

Relación con Sindicatos

Un apoyo fundamental durante todo este periodo fueron los sindicatos, con los cuales se estableció un régimen de reuniones mensuales para conversar sobre lo que ocurre en la organización y las próximas acciones. Todo esto ha marcado un precedente y buen pie para las próximas negociaciones colectivas del 2017.

Durante el año 2016 potenciamos el Plan Personas, personalizándolo a las distintas realidades del negocio financiero, profundizando la penetración y cobertura de los mismos y enfocándonos en la gestión de consecuencia en los procesos de personas. Además reforzamos el adecuado cumplimiento de los procesos higiénicos de recursos humanos. Del mismo modo, creamos la Jefatura de Prevención de Riesgo que en conjunto con nuestro organismo administrador (ACHS), han promovido un ambiente de trabajo seguro y en buenas condiciones sicolaborales. Durante el año 2016 realizamos programas de profundización de la cultura organizacional con campañas comunicacionales como “Compromiso Banco Ripley” y “Mes del Aprendizaje”. A lo anterior, se suman los siguientes programas permanentes; programa movilidad (privilegia la postulación interna a cargos vacantes, generando desarrollo interno), programa Vive (que potencia el equilibrio entre la vida laboral y personas), Vitamina R (que contribuye a la creación de una cultura organizacional de excelencia), Capacitación (vela por un aprendizaje continuo), Reconocimiento (destaca las actitudes sobresalientes) y un sólido sistema de Liderazgo (que prepara a líderes cercanos y comprometidos). Tenemos la firme convicción que este programa afecta positivamente y nuestros casi 3700 colaboradores y por supuesto se extiende a miles de personas que componen sus respectivas familias.

Contraloría

Durante el período 2016 el Comité de Auditoría monitoreo las actividades y cumplimiento de las funciones de los auditores internos y de los auditores externos, tomando conocimiento de los principales riesgos y planes de acciones emprendidos por la Administración para mantener un adecuado ambiente de control interno. El Comité, también tuvo un rol relevante en el seguimiento de los planes de acción, establecidos por la Administración, para atender y resolver de manera oportuna las observaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos.

El Comité a través de Contraloría recibió diversos informes con las evaluaciones de las diversas materias relacionadas con cumplimiento normativo y de control interno. Asimismo, recibió informes e interacción con los auditores externos para conocer la evaluación sobre los estados financieros y los principales hallazgos en cuanto a materias de control interno.

El Comité recibió a clasificadoras de Riesgos, a los principales ejecutivos de la Administración de modo de conocer situaciones de interés y así promover un adecuado ambiente de control interno y normativo en la organización.





EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Banco Ripley y Filiales

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Ripley y Filiales., que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2016 los correspondientes estados consolidados 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 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 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

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 de auditoría.



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 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esas fecha, de acuerdo con Normas contables e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Énfasis en un asunto

Como se explica y detalla en Nota 2 a los estados financieros consolidados, durante el ejercicio 2016, el Banco implementó nuevos modelos para la determinación de la provisión sobre créditos de consumo.

Otros Asuntos, Informe de otros auditores

Los estados financieros individuales de Banco Ripley y Filiales por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 24 de febrero de 2016.

Ernesto Guzmán V
Santiago, 28 de febrero de 2017

EY Audit SpA



BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2016.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	13.954	12.695
Operaciones con liquidación en curso	5	124	146
Instrumentos para negociación	6	89.328	65.196
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	8	8.082	5.792
Adeudado por bancos	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	696.026	672.239
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	276	268
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	11	14	15
Intangibles	12	30.368	15.072
Activo fijo	13	6.001	5.842
Impuestos corrientes	14	2.406	1.221
Impuestos diferidos	14	35.770	37.754
Otros activos	15	19.251	31.635
TOTAL ACTIVOS		901.600	847.875

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS

TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2016.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	3.506	3.638
Operaciones con liquidación en curso	5	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	420.813	386.958
Contratos de derivados financieros	8	223	146
Obligaciones con bancos	17	34.494	51.386
Instrumentos de deuda emitidos	18	163.354	135.883
Otras obligaciones financieras	18	11.123	10.226
Impuestos corrientes	14	586	394
Impuestos diferidos	14	6.390	3.924
Provisiones	19	25.068	23.583
Otros pasivos	20	25.935	25.103
TOTAL PASIVOS		691.492	641.241
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		181.185	181.185
Reservas		(1.551)	(26)
Cuentas de valoración		(18)	381
Utilidades retenidas:		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		40.430	32.497
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(12.129)	(9.750)
Interés no controlador	22	2.191	2.347
TOTAL PATRIMONIO		210.108	206.634
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		901.600	847.875

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS

TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	23	200.735	197.791
Gastos por intereses y reajustes	23	(29.456)	(30.626)
Ingreso neto por intereses y reajustes		171.279	167.165
Ingresos por comisiones	24	75.311	69.471
Gastos por comisiones	24	(9.318)	(8.296)
Ingreso neto por comisiones y servicios		65.993	61.175
Utilidad neta de operaciones financieras	25	4.986	5.660
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	26	(41)	923
Otros ingresos operacionales	31	965	601
Total ingresos operacionales		243.182	235.524
Provisiones por riesgo de crédito	27	(67.105)	(64.598)
INGRESO OPERACIONAL NETO		176.077	170.926
Remuneraciones y gastos del personal	28	(52.238)	(52.243)
Gastos de administración	29	(67.201)	(72.218)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(4.784)	(4.834)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	31	(2.972)	(423)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(127.195)	(129.718)
RESULTADO OPERACIONAL		48.882	41.208
Resultado por inversiones en sociedades		-	2
Resultado antes de impuesto a la renta		48.882	41.210
Impuestos a la renta	14	(8.593)	(6.638)
Resultado de operaciones continuas		40.289	34.572
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		40.289	34.572
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		40.430	32.497
Interés no controlador	22	(140)	2.075
Totales		40.290	34.572
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		1,18	0,95
Utilidad diluida		1,18	0,95

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

BANCO RIPLEY Y FILIALESESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31-12-2016 MM\$	31.12.2015 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		40.289	34.572
OTROS RESULTADOS INTEGRALES :			
Coberturas de flujo de efectivo	8	(399)	739
Efecto valor actuarial		554	(26)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		155	713
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	14	(6)	(111)
Total otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del año		149	602
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL AÑO		40.438	35.174
Total otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado del año		149	602
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS		40.438	35.174
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		40.578	33.099
Interés no controlador		(140)	2.075
Totales		40.438	35.174
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		1,18	1,03
Utilidad diluida		1,18	1,03

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Número de acciones	Capital MM\$	Reservas			Cuentas de valorización				Utilidades retenidas			Total patrimonio MM\$
			Reservas beneficio de los empleados MM\$	Otras Reservas MM\$	Derivados de cobertura flujo caja MM\$	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales. MM\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores. MM\$	Utilidad o (Pérdida) del año. MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Total atribuible a propietarios del banco MM\$	Interés no controlador MM\$		
Saldo al 1° de enero de 2015	34.240	181.185	-	-	(247)	-	-	-	46.872	(14.062)	213.748	272	214.020
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	(46.872)	-	14.062	(32.810)	-	(32.810)
Aporte (Disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.750)	(9.750)	-	(9.750)
Retiros en exceso no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	32.497	32.497	-	32.497	2.075	34.572
Otros resultados integrales, netos de impuestos	-	-	(26)	-	634	(6)	-	-	-	-	602	-	602
Patrimonio al 31 de Diciembre del 2015	34.240	181.185	(26)	-	387	(6)	-	32.497	(9.750)	204.287	2.347	206.634	
Saldo al 1° de enero de 2016	34.240	181.185	(26)	-	387	(6)	-	32.497	(9.750)	204.287	2.347	206.634	
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	(32.497)	9.750	(22.747)	-	-	(22.747)
Aporte (Disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.129)	-	(12.129)	-	(12.129)
Retiros en exceso no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	40.430	-	40.430	-	(156)	40.274
Otros resultados integrales, netos de impuestos	-	-	24	-	(399)	-	-	-	-	-	(375)	-	(375)
Otros Ajustes, netos de impuestos	22	-	-	(1.549)	-	-	-	-	-	-	(1.549)	-	(1.549)
Patrimonio al 31 de Diciembre del 2016	34.240	181.185	(2)	(1.549)	(12)	(6)	-	40.430	(12.129)	207.917	2.191	210.108	

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

BANCO RIPLEY Y FILIALESESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

		31-12-2016 \$MM	31-12-2015 \$MM
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		40.430	41.210
Interés no controlador	22	(140)	2.075
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	30	4.784	4.834
Provisión por activos riesgosos	27	96.361	92.750
Ajuste por inversión a valor de mercado		-	(6.190)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		1	2
(Utilidad) pérdida en ventas de bienes recibidos en pago		-	(10)
Utilidad neta en venta de activo fijo		1	-
Castigo de bienes recibidos en pago		-	108
Impuesto renta		(8.593)	(6.638)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos		-	2.605
Intereses y reajustes percibidos		(17.736)	(8.222)
Intereses y reajustes pagados		2.383	268
Comisiones Percibidas		(8.541)	(6.319)
Comisiones Pagadas		1.125	1.853
Otros cargos (abonos) de resultado que no representan flujo de efectivo		-	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en adeudado por bancos		-	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		(44.473)	-
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(55.757)	(90.198)
Aumento neto de inversiones		1	8.384
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		(132)	(758)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		33.854	32.319
(Disminución) de Letras de créditos hipotecarias		(3.654)	(3.556)
(Disminución) de obligaciones con bancos		(16.891)	(36.039)
Aumento de otras obligaciones financieras		(335)	(719)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		22.688	27.759
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	13	(1.705)	(1.318)
Compras de intangibles	12	(5.348)	(1.031)
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		(8.735)	(6.935)
Total flujos (utilizados) en actividades de inversión		(15.788)	(9.284)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de prestamos entre entidades relacionadas		-	(9.548)
Préstamos a corto plazo		-	0
Pago de prestamos a corto plazo		(16.869)	-
Emisión de Bonos	18	27.824	34.901
Dividendos pagados		(32.497)	(46.872)
Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento		(21.542)	(21.519)
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		(14.642)	(3.044)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		44.678	47.722
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	30.036	44.678

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

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

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

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

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

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

- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

• CAR S.A

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

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

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

En mayo de 2011, la Sociedad, obtuvo la licencia Mastercard S.A. lo que 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 Huérfanos 1052 interior, Piso 4, ciudad y Comuna de Santiago.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)**• Corredora de Seguros Ripley Limitada**

Corredora de Seguros Ripley Limitada, RUT 77.472.420-6, fue constituida por escritura pública de fecha 3 de julio de 2000, otorgada ante Notario Público de Santiago señor

Samuel Klecky Rapaport. Inició sus operaciones el 9 de noviembre de 2000, según Resolución Exenta N°322 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

La sociedad ha sido objeto de diversas modificaciones, siendo la última de ellas la contenida en escritura pública de fecha 27 de diciembre de 2013, otorgada ante Pedro Aylwin Valenzuela, Notario Público Interino de la 21ª Notaría de Santiago, en virtud de la cual Banco Ripley pasó a ser dueña de una participación mayoritaria de su propiedad societaria, transformándose en sociedad filial del Banco. En la misma oportunidad se aprobó el texto refundido y actualizado de los estatutos sociales de la Corredora, en su condición de filial de Banco Ripley.

El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier entidad aseguradora radicada en el país.

El negocio principal de la Corredora de Seguros Ripley Ltda. es la intermediación de seguros generales y vida de compañías de seguros radicadas en Chile, principalmente corresponden a seguros que protegen la vida y los bienes de personas naturales. Los clientes que contratan estos seguros utilizan como medio de pago de primas, de preferencia la Tarjeta Ripley, donde se cargan mensualmente las primas adeudadas a las compañías de seguros. La intermediación se realiza a través de tres canales de comercialización: las sucursales de Banco Ripley, apertura de Tarjeta Ripley, los corners de seguros ubicados al interior de algunas de las tiendas de la cadena Ripley y la plataforma de telemarketing. Las funciones principales de la Corredora son: asesorar, asistir e informar a los clientes sobre todos los aspectos legales y comerciales relacionados a Seguros de Vida y Seguros Generales, tales como las coberturas y condiciones de los seguros contratados y asistencia al momento de ocurrencia de un siniestro, con el fin de entregar un buen servicio y reportar los mejores beneficios para todos los asegurados bajo las coberturas de un seguro suscrito y contratado por medio de la Corredora.

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.1 BASES DE PREPARACION 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 2016 y 31 de diciembre de 2015 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBF.

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

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

Se consideran "Filiales" y "Entidades Controladas" aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje sí, 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

Entidades de Propósito Especial

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM\$2.191 en 2016 (MM\$2.347 en 2015), originando en resultados un monto de (MM\$140 en 2016) MM\$2.075 en 2015, importes que se presentan en el rubro "Interés no controlador" del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultados Consolidados, respectivamente.

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

Para la preparación de los estados financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominado en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente es por el tipo de cambio \$667,29 en 2016 (\$707,34 en 2015) por US\$1.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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".

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco registra contratos de derivados para fines de cobertura contable, el cual se muestra en detalle en la Nota N°8.

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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 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 e emisión de un activo o pasivo financiero.

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

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 origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

Activos no financieros

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco no registra 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 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco posee una participación accionaria del 0,41% 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 corresponden principalmente a inversiones en Software.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

Software

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

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

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

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

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

I. 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

b) Arrendamiento Financiero

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

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

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

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

I. Provisiones para las Evaluaciones Individuales de las colocaciones comerciales

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

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

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

- i. Cartera en Cumplimiento Normal, la cual corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

ii. Cartera Subestándar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Formarán parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 90 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.

iii. Cartera en Incumplimiento, incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago, forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar:

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

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidad de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

II. Provisiones de Evaluación Grupal

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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° 9 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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 2016 no existen operaciones de factoraje.
- **Cartas de crédito del exterior confirmadas:** Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- **Cartas de crédito documentarias:** Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- **Boletas de garantía:** Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- **Cartas de garantía interbancarias:** Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- **Líneas de crédito de libre disposición:** Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).

Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

- 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 19)

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que 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 2016, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2015. Esta norma señala que para el año 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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 2016. Sin embargo es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

t. Dividendos mínimos

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las "Utilidades Retenidas" bajo el concepto "Provisión dividendo mínimo" dentro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y en la Nota Número 19 letras a) y b).

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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 2016 y 31 diciembre de 2015 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 utilizaciones de activos en que las que el cedente no tiene financiamiento subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activo financiero con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los ingresos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas del activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes-, se distingue entre.
- Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)**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 2016 el costo de venta (costo para mantenerlo y enajenarlo) promedio estimado utilizado es de un 4.19% sobre el valor de tasación. Al 31 de diciembre de 2015, 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:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la 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

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

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

La compañía aún se encuentra evaluando el impacto de la aplicación de las normas antes señaladas.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

2. CAMBIOS CONTABLES**Cambio de Estimación Contable:**

Con el objeto de lograr una mayor precisión en la estimación de la pérdida esperada de la cartera de consumo en cuotas, de acuerdo con requerimientos de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco puso en producción nuevos modelos de riesgo de crédito para el cálculo de provisiones. Estos modelos fueron aprobados por el Directorio con fecha 26 de Octubre de 2016 e implementados durante el ejercicio 2016. La puesta en funcionamiento de estos modelos significó un mayor cargo a resultados por MM\$ 9.384.

3. HECHOS RELEVANTES**Reparto de Dividendos**

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

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 Nº 18.045, BANCO RIPLEY comunica en calidad de Hecho Esencial. En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de marzo de 2015, se procedió a la elección de los miembros del nuevo Directorio, por el ejercicio de 3 años, quedando éste integrado por las siguientes personas:

Directores Titulares:

- Lázaro Calderón Volochinsky
- Sergio Henríquez Díaz
- Igor Stancic – Rokotov Bonacic
- Andrés Roccatagliata Orsini
- Hernán Uribe Gabler
- Rodrigo Álvarez Zenteno
- Osvaldo Barrientos Valenzuela.

Directores Suplentes:

- Alejandro Fridman Pirozansky
- Juan Diuana Yunis

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

3. HECHO RELEVANTE, (continuación)

Nuevo Gerente General

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

4. SEGMENTO DE NEGOCIOS

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

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco, como asimismo de la información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es “Banca de Personas”, correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

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

Banca de Personas

Cuentas	Creditos de Vivienda		Creditos de Consumo		Creditos Comerciales		Tarjetas de Credito		Totales	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM
Créditos y cuentas por cobrar	36.663	40.574	206.144	202.312	2.766	-	533.080	503.434	778.653	746.320
Otros activos									37.215	31.635
Total activos									815.868	777.955

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

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:

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.180	2.078
Depósitos en el Banco Central de Chile	6.512	5.085
Depósitos bancos nacionales	5.262	5.532
Depósitos en el exterior	-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	13.954	12.695
Operaciones con liquidación en curso netas	124	146
Instrumentos financieros de alta liquidez	15.958	31.837
Subtotal	16.082	31.983
Total efectivo y equivalente de efectivo	30.036	44.678

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Deposito a plazo fijo	2.926	5.831
Deposito a plazo reajutable	10.031	-
Fondos mutuos	3.001	26.006
Inversiones disponibles para la venta	-	-
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	15.958	31.837

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:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO, (continuación)

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	124	146
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	124	146
Pasivos		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal - Pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	124	146

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	8.239	4.975
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Subtotal	8.239	4.975
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos (*)	78.088	34.215
Bonos	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	78.088	34.215
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	3.001	26.006
Subtotal	3.001	26.006
Totales	89.328	65.196

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

7. ADEUDADO POR BANCOS

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, no existen saldos en este rubro.

8. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE.

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

	Al 31 de Diciembre de 2016				
	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	12.120	4.927	-	3	(199)
Swaps de monedas	-	-	35.932	4.391	(21)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	12.120	4.927	35.932	4.394	(220)
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	5.212	56.468	-	290	(3)
Swaps de monedas	-	24.190	34.278	3.398	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	5.212	80.658	34.278	3.688	(3)
Totales	17.332	85.585	70.210	8.082	(223)

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

8. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE, (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2015					
	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	26.952	-	16.145	554	(146)
Swaps de monedas	-	-	35.932	2.613	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	26.952	-	52.077	3.167	(146)
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	59.997	612	-
Swaps de monedas	-	-	58.467	2.013	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	118.464	2.625	-
Totales	26.952	-	170.541	5.792	(146)

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

8. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE, (continuación)

b) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 31 de Diciembre del 2016			
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 8 años MM\$	Sobre 8 años MM\$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	27.374	3.715	35.204	-
Egresos de flujo	(27.930)	(1.856)	(36.376)	-
Flujo neto	(556)	1.859	(1.172)	-
Instrumento de cobertura de flujo de efectivo				
Ingresos de flujo	27.930	1.856	36.376	-
Egresos de flujo	(27.374)	(3.715)	(35.204)	-
Flujo neto	556	(1.859)	1.172	-

	Al 31 de Diciembre del 2015			
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 8 años MM\$	Sobre 8 años MM\$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	3.193	31.089	35.284	-
Egresos de flujo	(1.539)	(28.973)	(35.384)	-
Flujo neto	1.654	2.116	(100)	-
Instrumento de cobertura de flujo de efectivo				
Ingresos de flujo	1.539	28.973	35.384	-
Egresos de flujo	(3.193)	(31.089)	(35.284)	-
Flujo neto	(1.654)	(2.116)	100	-

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

8. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE, (continuación)

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Cambio valor justo derivado	(515)	739
Impuesto renta	116	(105)
Efecto neto impuestos	(399)	634

(1) Corresponde a un monto bruto MM\$515, con un impuesto diferido calculado de MM\$116, con un efecto neto de MM\$399, que se encuentra registrado en nota 14d, 14e y en el Estado de cambio en el patrimonio.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

9. 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 2016 y 31 de diciembre del 2015, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

31-12-2016	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera Normal MM\$	Cartera en Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Créditos estudiantiles	1.875	260	2.135	-	192	192	1.943
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	620	11	631	-	1	1	630
Subtotal	2.495	271	2.766	-	193	193	2.573
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	29.964	1.447	31.411	-	140	140	31.271
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	4.814	327	5.141	-	45	45	5.096
Otros créditos con mutuos para vivienda	111	-	111	-	-	-	111
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	34.889	1.774	36.663	-	185	185	36.478
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	182.312	23.832	206.144	-	15.001	15.001	191.143
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	455.477	77.603	533.080	-	67.248	67.248	465.832
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	637.789	101.435	739.224	-	82.249	82.249	656.975
Total	675.173	103.480	778.653	-	82.627	82.627	696.026

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

9. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, (continuación)

31-12-2015	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera Normal MM\$	Cartera en Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	32.585	1.704	34.289	-	20	20	34.269
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	5.137	314	5.451	-	61	61	5.390
Otros créditos con mutuos para vivienda	824	10	834	-	14	14	820
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
	38.546	2.028	40.574	-	95	95	40.479
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	184.088	18.224	202.312	-	16.386	16.386	185.926
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	427.837	75.597	503.434	-	57.600	57.600	445.834
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	611.925	93.821	705.746	-	73.986	73.986	631.760
Total	650.471	95.849	746.320	-	74.081	74.081	672.239

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

9. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, (continuación)

b) Características de la cartera:

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

	31-12-2016				31-12-2015			
	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	-	-	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-	-	-
Forestal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-	-	-	-	-
Comercio	-	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	2.766	-	2.766	0,36	-	-	-	-
Subtotales	2.766	-	2.766	0,36	-	-	-	-
Colocaciones para la vivienda	36.663	-	36.663	4,71	40.574	-	40.574	5,44
Colocaciones de consumo	739.224	-	739.224	94,94	705.746	-	705.746	94,56
Totales	778.653	-	778.653	100,01	746.320	-	746.320	100,00

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se resume como sigue:

	31-12-2016			31-12-2015		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	74.081	74.081	-	69.749	69.749
Castigos de cartera deteriorada:	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	(171)	(171)	-	(469)	(469)
Colocaciones de consumo	-	(90.068)	(90.068)	-	(89.456)	(89.456)
Total de castigos	-	(90.239)	(90.239)	-	(89.925)	(89.925)
Provisiones constituidas	-	102.663	102.663	-	96.591	96.591
Provisiones liberadas	-	(3.878)	(3.878)	-	(2.334)	(2.334)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos al	-	82.627	82.627	-	74.081	74.081

9. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, (continuación)

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

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

	Disponibles para la venta MM\$	31-12-2016 Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	31-12-2015 Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	276	-	276	268	-	268
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	276	-	276	268	-	268

11. INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

Sociedad	31-12-2016		31-12-2015	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
Inversiones valorizadas a costo				
Combanc S.A.	0,46%	14	0,46%	15
Totales		14		15

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

11. INVERSIONES EN SOCIEDADES, (continuación)

b) El movimiento de las inversiones en sociedades para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Valor Libro Inicial	14	15
Diferencias de Cambio		
Totales	14	15

12. ACTIVOS INTANGIBLES

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

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo Bruto MM\$	31-12-2016 Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	3	49.760	(19.392)	30.368
Totales			49.760	(19.392)	30.368

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

12. ACTIVOS INTANGIBLES, (continuación)

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldo Neto				
Saldos al 1 de enero de 2016	15.072	-	-	15.072
Adquisiciones	-	-	5.348	5.348
Adquisiciones por proyectos en curso	4.473	-	-	4.473
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	5.475	-	-	5.475
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	25.020	-	5.348	30.368
Saldo Neto				
Saldos al 1 de enero de 2015	16.659	-	-	16.659
Adquisiciones	1.031	-	-	1.031
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	(2.618)	-	-	(2.618)
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	15.072	-	-	15.072
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2016	16.154	-	-	16.154
Amortización del año	3.238	-	-	3.238
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 30 de Diciembre del 2016	19.392	-	-	19.392
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2015	15.592	-	-	15.592
Amortización del año	3.322	-	-	3.322
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(2.760)	-	-	(2.760)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	16.154	-	-	16.154

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

13. ACTIVO FIJO

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

Concepto	Saldo bruto final	31-12-2016 Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto Final
	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	9.005	(7.184)	1.821
Equipos computacionales	8.625	(5.746)	2.879
Muebles	4.810	(3.509)	1.301
Totales	22.440	(16.439)	6.001

Concepto	Saldo bruto final	31-12-2015 Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto Final
	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	8.417	(6.618)	1.799
Equipos computacionales	9.960	(7.409)	2.551
Muebles	4.923	(3.431)	1.492
Totales	23.300	(17.458)	5.842

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

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

Costo	Instalaciones	Equipos	Muebles	Total
	MM\$	computacionales MM\$		
Saldo al 1 de Enero de 2016	1.799	2.551	1.492	5.842
Adiciones	588	(1.332)	(113)	(857)
Retiros/Bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(566)	1.660	(78)	1.016
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	1.821	2.879	1.301	6.001

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

13. ACTIVO FIJO, (continuación)

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

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

	Hasta 1 año MM\$	De 1 a 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Al 31 de Diciembre de 2016	4.872	8.993	311	14.176
Al 31 de Diciembre de 2015	4.736	10.474	739	15.949

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

14. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Impuesto por recuperar corrientes	-	-
Traspaso por división (1)	-	-
Pagos Provisionales Mensuales	1.535	806
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año actual	-	-
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año anterior	-	-
Crédito por gastos por capacitación	357	379
Credito por donaciones	-	-
Otros	514	-
Activos netos por impuestos corrientes	2.406	1.221
Impuesto por pagar corrientes	447	-
Impuesto unico renta , tasa de impuesto 35%	-	-
Pagos Provisionales Mensuales por pagar	139	325
Impuesto por pagar a la renta 1era categoría	-	69
Pasivos netos por impuestos corrientes	586	394

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

14. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, (continuación)

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(3.387)	(3.658)
Pérdida tributaria y otros	81	-
Subtotales	(3.306)	(3.658)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(6.386)	(2.611)
Efectos del año	-	-
Otros gastos impuesto diferido	-	-
Ajuste por impuesto diferidos años anteriores	(140)	-
Efecto cambio tasa futura	1.581	-
Subtotales	(4.945)	(2.611)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(342)	(369)
PPUA por Pérdidas Acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Otros	-	-
Subtotales	(342)	(369)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(8.593)	(6.638)

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 2016 y 31 de diciembre de 2015.

	31-12-2016 Tasa de impuesto %	Monto MM\$	31-12-2015 Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		48.883		41.210
Impuesto teórico	23,99%	(11.731)	22,50%	(9.273)
Diferencias permanentes y otros	(4,46%)	2.180	(6,26%)	2.578
Efecto cambio tasa futura	(3,23%)	1.581	(0,97%)	401
Otros incrementos en impuestos legales (Incremento de tasa impuesto a la renta)	1,28%	(623)	0,83%	(344)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	17,58%	(8.593)	16,11%	(6.638)

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

14. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, (continuación)

d) Efecto de impuestos renta y diferidos en Patrimonio

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Imppto renta ajuste valor de mercado derivados (1)	(116)	105
Impuesto diferido comisiones Corredora (2)	530	-
Impuesto diferido IAS Payback (3)	28	13
Impuesto diferido IAS CAR (2)	(6)	(7)
	436	111

(1) Ver detalle en la nota 8c.

(2) Corresponde a efecto producto del reconocimiento con cargo a utilidades realizado en la sociedad respectiva, por un monto bruto de MM\$2.079.

(3) Corresponde a la provisión de indemnización por años de servicio de las sociedades respectivas, el monto bruto es MM\$2.076, su impuesto diferido calculado es de MM\$22 y un monto neto de MM\$2.054, registrado en la nota 14 e y en el Estado de Cambio en el Patrimonio.

e) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

14. IMPUESTO CORRIENTE E 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 2016			Al 31 de Diciembre de 2015		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	20.919	3.642	17.277	13.602	-	13.602
Valor actuarial	-	22	(22)	-	6	(6)
Provisión por vacaciones	677	-	677	691	-	691
Provisión asociadas al personal	1.084	-	1.084	334	-	334
Indemnización por años de servicio	427	-	427	309	-	309
Pérdida tributaria	8.010	-	8.010	18.121	-	18.121
Fusión CAR con ATC II y Payback II	1.512	-	1.512	1.423	-	1.423
Provisión de contingencias Crédito libre disposición, neto de impuesto Diferido	1.672	-	1.672	1.971	-	1.971
Intereses y Reajustes Suspendidos	24	-	24	41	-	41
Derechos de Llaves (Tributario)	40	-	40	38	-	38
Bonificación por programa de Ripley Puntos	278	-	278	167	-	167
Bono término de negociacion colectiva	-	88	(88)	-	209	(209)
Activos fijos	-	2.638	(2.638)	-	3.534	(3.534)
Provision por juicio	18	-	18	20	-	20
Otros	1.109	-	1.109	1.043	181	862
Total activo (pasivo) neto	35.770	6.390	29.380	37.760	3.930	33.830

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

14. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, (continuación)

f) Nota complementaria de castigos de colocación

El Banco al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 y de acuerdo a la circular conjunta N° 69 de la SBIF / SII a continuación presenta la información tributaria relacionada con las provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos otorgada por el Banco.

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2016	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
	MM\$	Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	2.766	2.766	-	-
Colocaciones de consumo	739.224	739.224	-	600
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	36.663	36.663	22	-

b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2016	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	(21.439)	90.070	(86.699)	1.478	(16.590)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(23)	1.148	(1.330)	183	(22)
2016					
c. Provisiones sobre cartera vencida	MM\$				
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	91.218				
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-				
Recuperación o renegociación de créditos castigados	29.452				
2016					
d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	MM\$				
Castigos conforme inciso primero	-				
Condonaciones según inciso tercero	-				

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2015	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
	MM\$	Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	705.747	705.747	-	29.980
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	40.574	40.574	23	-

b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2015	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2016
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	(3.199)	89.424	(116.746)	841	(29.680)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(23)	473	(503)	30	(23)
2015					
c. Provisiones sobre cartera vencida	MM\$				
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	89.925				
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-				
Recuperación o renegociación de créditos castigados	28.152				
2015					
d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	MM\$				
Castigos conforme inciso primero	-				
Condonaciones según inciso tercero	-				

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

15. OTROS ACTIVOS

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Depósitos de dinero en garantía	237	237
Impuesto al valor agregado	18	58
Gastos pagados por anticipado	465	712
Intangibles	-	716
Bonificación Ripley puntos	134	-
Cuentas por cobrar compañías de seguros	2.050	1.819
Otras cuentas por cobrar varios	8.839	4.749
Proyectos tecnologicos	-	12.775
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	4.940	8.263
Cuentas por cobrar recovery	31	10
Cuenta por cobrar SPOS	445	445
Bono termino de conflicto	344	674
Prestamo al personal	43	281
Otros activos	1.705	896
Total de Otros Activos	19.251	31.635

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

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
a) DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	61	110
Otros depósitos y cuentas a la vista	711	866
Otras obligaciones a la vista	2.734	2.661
Totales	3.506	3.638
b) DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	420.813	386.958
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	420.813	386.958

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

17. OBLIGACIONES CON BANCOS

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco Chile	18.425	25.254
Banco Estado	16.069	26.132
Subtotales	34.494	51.386
Totales	34.494	51.386

18. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	32.897	36.020
Bonos	130.457	99.863
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	163.354	135.883
	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	3.743	4.168
Otras obligaciones en el país	7.380	6.058
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	11.123	10.226

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

18. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, (continuación)

(*) Colocación de Bonos Bancarios Desmaterializados al portador

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

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

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

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.

19. PROVISIONES

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	5.380	4.951
Provisiones para dividendos mínimos	12.129	9.750
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	6.558	7.881
Provisiones adicionales	1.001	1.001
Otras provisiones por contingencia	-	-
Totales	25.068	23.583

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

d) Indemnización por años de servicios

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

19. PROVISIONES, (continuación)

e) Otras Provisiones

Con fecha 26 de mayo de 2016 fue realizada provisión por otras contingencias "en consideración a materias de riesgo operación identificadas en su filial CAR, relacionadas con la automatización de sus procesos masivos de admisión y la migración de su procesamiento de datos a una empresa especializada en la materia, como es IBM, estimándose que estos elementos, una vez implementados, contribuirán a mitigar en forma importante los eventuales riesgos operacionales a que aún está expuesto la institución y a adoptar las mejores prácticas de la industria bancaria.

20. OTROS PASIVOS

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Cuentas y documentos por pagar	14.504	13.483
Cuentas por pagar compañías de seguros	2.421	4.020
Ingresos percibidos por adelantado	2.218	338
Operaciones pendientes	615	463
Iva débito fiscal	928	745
Cuentas por pagar cobranzas	126	101
Provision de gastos	770	1.579
Cuenta por pagar SPOS	182	976
Bonificación Ripley Puntos	1.278	697
Conversion posición de cambios	-	383
Mayor valor instrumento financiero	-	1.057
Cuentas por pagar empresa relacionada	1.282	-
Provision de juicios	69	83
Otros pasivos	1.542	1.178
Total otros pasivos	25.935	25.103

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:**

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Boletas de garantía	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.108.049	979.275
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados depositados en otra entidad	601	653
Totales	1.108.650	979.928

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales de la industria

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

31-12-2016 Jurisdicción	Nº de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juzgado de Policía Local	95	489	42
Administrativa	25	64	-
Civil	28	405	1
Laboral	11	90	26
Total	159	1.048	69

31-12-2015 Jurisdicción	Nº de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juzgado de Policía Local	92	561	41
Administrativa	6	12	3
Civil	26	428	1
Laboral	15	153	38
Totales	139	1.154	83

b) Garantías otorgadas por Operaciones

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)**c) Créditos y pasivos contingentes**

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

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.108.049	979.275
Provisiones constituidas	(6.558)	(7.881)
Otros	-	-
Totales	1.101.491	971.394

d) Garantías recibidas

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

22. PATRIMONIO

a) Capital social y reservas

El movimiento de las acciones durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

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

En el Banco al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la distribución de accionistas es la siguiente:

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

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

22. PATRIMONIO, (continuación)**b) Dividendos**

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

c) Interés no controlador:

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

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Banripley Asesorias Ltda.	-	2
Car S.A	-	-
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	2.060	2.251
Corredora de seguros Ripley Ltda.	131	94
Totales	2.191	2.347

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

	31-12-2016 MM\$	30-09-2015 MM\$
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	(193)	2.038
Corredora de seguros Ripley Ltda.	53	37
Totales	(140)	2.075

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

d) Otras reservas:

	31-12-2016 MM\$
Diferimiento de ingresos por comisiones de intermediación de seguros	(2.079)
Efecto en impuestos diferidos contra patrimonio	530
Totales	(1.549)

De acuerdo lo requerido por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) en el oficio N° 1.054 de fecha 11 de enero del 2017, en la filial Corredora de Seguros Ripley Ltda., se debió realizar ajustes con cargo a los resultados al 31 de diciembre de 2015 y al 1 de enero de 2015, por MM\$132 y MM\$1.417, respectivamente, debido a cambios en la metodología de diferimiento de ingresos por comisiones de intermediación de seguros. Esto implicó la reformulación de los estados financieros 2015 de esta filial, los cuales se explican en detalle en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 de Ripley Corredora de Seguros Ltda.

El efecto neto de los ajustes de Corredora de Seguros Ripley Ltda., se reconoció en los estados financieros consolidados del Banco con cargo a "Otras reservas" al 1 de enero de 2016, no afectando el resultado del ejercicio 2016. Asimismo, dichos ajustes representan menos del 1% del Patrimonio Consolidado, menos del 1% de los ingresos operacionales y menos del 1% del total de Activos consolidados, por lo cual no se reformuló los estados financieros consolidados del Banco.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

23. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	31-12-2016			31-12-2015		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	161	86	247	39	32	71
Colocaciones para vivienda	1.935	1.630	3.565	2.653	1.624	4.277
Colocaciones de consumo	51.863	-	51.863	192.976	100	193.076
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses o reajustes	144.984	28	145.012	250	117	367
Resultado coberturas contables inefectivas	-	48	48	-	-	-
Subtotales	198.943	1.792	200.735	195.918	1.873	197.791

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

	31-12-2016			31-12-2015		
	Gastos por intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Gastos por intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	17.216	2.292	19.508	15.120	2.596	17.716
Obligaciones con bancos	1.481	-	1.481	3.531	-	3.531
Instrumentos de deuda emitidos	4.301	3.819	8.120	3.796	4.752	8.548
Otras obligaciones financieras	142	114	256	331	-	331
Otros gastos por intereses o reajustes	30	-	30	500	-	500
Resultado coberturas contables	61	-	61	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	23.231	6.225	29.456	23.278	7.348	30.626

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

24. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por servicios de tarjetas	38.012	35.390
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	16.201	14.332
Remuneraciones por comercialización de seguros	12.137	10.382
Otras comisiones ganadas	8.961	9.367
Total ingresos por comisiones y servicios	75.311	69.471
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(6.097)	(5.778)
Otras comisiones pagadas	(3.221)	(2.518)
Total gastos por comisiones y servicios	(9.318)	(8.296)
Ingresos netos por comisiones y servicios	65.993	61.175

25. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Cartera de negociación	4.140	4.339
Contratos de instrumentos derivados	853	1.337
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Otros	(7)	(16)
Totales	4.986	5.660

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

26. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	197	103
Pérdida por diferencia de cambio	(250)	(120)
Otros resultados de cambio	-	-
Subtotales	(53)	(17)
Reajustables moneda extranjera		
Utilidad por activos reajustables en moneda extranjera	12	7
Pérdida por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	12	7
Cobertura Contable		
Utilidad cobertura contable	-	4.562
Pérdida cobertura contable	-	(3.629)
Subtotales	-	933
Totales	(41)	923

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

27. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado en el resultado durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

31-12-2016	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Provisión Adicional	
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	73	445	102.145	(1.100)	-	101.563
Resultado por constitución de provisiones	-	73	445	102.145	(1.100)	-	101.563
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(38)	(182)	(3.658)	(1.324)	-	(5.202)
Resultado por liberación de provisiones	-	(38)	(182)	(3.658)	(1.324)	-	(5.202)
Recuperación de activos castigados	-	(7)	(180)	(29.069)	-	-	(29.256)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	28	83	69.418	(2.424)	-	67.105

31-12-2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Provisión Adicional	
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	5	329	96.257	-	1.001	97.592
Resultado por constitución de provisiones	-	5	329	96.257	-	-	97.592
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(2)	(34)	(2.298)	(2.508)	-	(4.842)
Resultado por liberación de provisiones	-	(2)	(34)	(2.298)	(2.508)	-	(4.842)
Recuperación de activos castigados	-	(8)	(542)	(27.602)	-	-	(28.152)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(5)	(247)	66.357	(2.508)	1.001	64.598

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

28. 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Remuneraciones y bonos del personal	50.177	49.263
Indemnización por años de servicios	829	785
Gastos de capacitación	35	47
Otros gastos del personal	1.197	2.148
Totales	52.238	52.243

b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

	Tipo de plan Cargo de los empleados con beneficios	N° de personas con beneficios 2016	N° de personas con beneficios 2015	Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
a) Bono fijo mensual	Personal administrativo	501	538	01-05-09	Indefinido	174	163
a) Aguinaldo Navidad	Todo el personal	2843	3078	01-12-02	Indefinido	200	207
b) Aguinaldos fiestas patrias	Todo el personal	2826	3029	01-12-02	Indefinido	118	120
c) Bono vacaciones	Todo el personal	2735	2209	01-12-02	Indefinido	255	198
d) Bono por defunciones	Todo el personal	68	82	01-12-02	Indefinido	24	25
e) Bono por matrimonio	Todo el personal	51	67	01-12-02	Indefinido	9	11
f) Bono por nacimiento	Todo el personal	150	203	01-12-02	Indefinido	28	36
g) Bono escolaridad	Todo el personal	2370	1555	01-12-02	Indefinido	208	186
h) Asignación de caja	Personal de cajas	319	326	01-12-02	Indefinido	163	154
i) Seguro complementario salud y vida	Todo el personal	1298	1720	01-12-02	Indefinido	192	168
j) Aguinaldo Semana Santa	Todo el personal	2278	2204	01-01-13	Indefinido	63	58
k) Quinquenio	Todo el personal	376	399	01-01-13	Indefinido	49	44
l) Ropa Empresa	Todo el personal	2118	2240	01-01-13	Indefinido	320	256

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

28. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL, (continuación)

- 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 de 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 kinder, kinder, 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 beneficios se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, por la celebración de feriado religioso.
- k. Quinquenios:** Este beneficios se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada 5 años de servicios al empleador.
- l. Ropa y Vestuario:** Este beneficios 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

29. GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Contrato en participación	38.243	44.826
Gastos de informática y comunicaciones	6.165	6.110
Arrendos de oficina	4.536	4.200
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.144	2.035
Materiales de oficina	1.837	1.586
Otros gastos generales de administración	1.742	3.414
Alumbrado, calefacción y otros servicios	953	897
Servicio comun riesgo credito	831	356
Honorarios por informes técnicos	699	213
Servicios a terceros	668	476
Gastos judiciales y notariales	504	327
Gastos de representación y desplazamiento del personal	468	787
Servicios de vigilancia y transporte de valores	406	451
Honorarios por auditoría de los estados financieros	228	195
Primas de seguros	209	166
Flete transporte	197	147
Arriendo de equipos	174	180
Seguridad	57	-
Honorarios por clasificación de títulos	15	18
Multas aplicadas por otros organismos	1	3
Multas aplicadas por la SBIF	-	6
Total Gastos Generales de Administracion	60.077	66.393
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	1.765	1.570
Otros	1.634	169
Servicios externos cajeros	478	341
Servicios canje electrónico	270	255
Servicio externo desarrollo software	257	173
Servicios Call Center	252	756
Riesgo operacional	-	107
Seguridad	-	45
Servicios de cobranza	-	42
Servicios de Limpieza	-	67
Evaluación de créditos	19	18
Total Servicios Contratados	4.675	3.543
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	38	35
Total Gastos de Directorio	38	35
Publicidad y propaganda	1.265	1.131
Patentes	705	752
Aportes a la SBIF	273	265
Otros impuestos	168	99
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	2.411	2.247
Totales	67.201	72.218

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

30. 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, se detallan a continuación:

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	1.546	1.512
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	3.238	3.322
Deterioro de intangibles	-	-
Total	4.784	4.834

b) Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco realizó pruebas y no encontró evidencia de deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2016 y 2015 y los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de las cuentas de depreciación y amortización acumulada, es el siguiente:

	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2016	14.896	16.154	-	31.050
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.546	3.238	-	4.784
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	16.442	19.392	-	35.834

	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2015	15.946	12.834	-	28.780
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.512	3.322	-	4.834
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	(2)	-	(2)
Bajas y ventas del ejercicio	(2.562)	-	-	(2.562)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	14.896	16.154	-	31.050

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015
EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES**a) Otros ingresos operacionales**

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Venta de bienes adjudicados castigados	-	10
Subtotal	-	10
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	-	-
Otros ingresos		
Reajustes	43	-
Arriendo dependencias	80	133
Recuperación de gastos	111	216
Intereses de crédito a terceros	30	-
Ingresos varios tarjeta de crédito	645	-
Ajustes diversos	56	242
Subtotales	965	591
Totales	965	601

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, (continuación)**b) Otros gastos operacionales**

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	-	108
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	-	1
Subtotales	-	109
Provisiones por contingencias		
Otras provisiones por contingencias	1.001	-
Subtotales	1.001	-
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	1	2
Costo de reestructuración	1.801	-
Castigos operativos	-	312
Otros gastos	169	-
Subtotales	1.970	314
Totales	2.971	423

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

32. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 no existen créditos con partes relacionadas.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

31-12-2016					
Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción MM\$	Importes saldos pendientes MM\$	Ingreso MM\$	Gasto MM\$
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Arriendos	34	-	-	(34)
	Facturación servicios de arriendo	176	100	-	(156)
Ripley Store Limitada	Factura por Arriendos	147	-	-	(123)
	Contrato Participación (*)	3.691	1.029	-	(3.691)
	Facturación	278	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Facturación	3.375	(706)	-	(3.310)
	Financiamiento	380	-	-	-
	Colocaciones	7.495	-	-	-
	Contrato Participación (*)	5.122	5.122	-	(34.552)

31-12-2015					
Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción MM\$	Importes saldos pendientes MM\$	Ingreso MM\$	Gasto MM\$
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Facturación servicios de arriendo	150	-	-	(150)
	Agencia financiera y pago de facturas	25	-	-	(25)
Ripley Store Limitada	Contrato participación (*)	681	-	-	(681)
	Agencia financiera y pago de facturas	20	20	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Colocaciones				
	Contrato participación (*)	40.528	3.617	-	(44.145)
	Agencia financiera y pago de facturas	1.531.237	1.531.237	107	(17.846)

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

32. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, (continuación)

* Entre la filial CAR S.A., en calidad de gestor, Comercial ECCSA S.A. , y Ripley Store Limitada, estos últimos como partícipes, existe un Contrato de Asociación o Cuentas en Participación, que tiene por objeto desarrollar el negocio conjunto consistente en promover el uso de la Tarjeta Ripley que emite CAR. Para los efectos anteriores, cada parte entrega al negocio conjunto los aportes comprometidos en el contrato, y anualmente se distribuye entre ellas la utilidad o pérdida residual que pudiese resultar, de conformidad con el método convenido.

c) Contratos con partes relacionadas

	2016
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 Talca	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:

	2016 MM\$	2015 MM\$
Remuneraciones	3.954	4.145
Retribuciones a corto plazo	108	144
Prestaciones post-empleo	52	389
Dietas directores	-	35
Totales	4.114	4.713

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

32. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, (continuación)

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 2016 y 31 de diciembre de 2015, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de Ejecutivos	
	2016	2015
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerentes Generales Filiales	-	3
Gerentes de Primera Línea	12	10
Subgerentes	46	53

33. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

33. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, (continuación)

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre de 2015 incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

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

	31-12-2016		31-12-2015	
	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	13.954	13.954	12.695	12.695
Operaciones con liquidación en curso	124	124	146	146
Instrumentos para negociación	89.328	89.328	65.196	65.196
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	8.082	8.082	5.792	5.792
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	696.026	708.532	672.239	678.719
Instrumentos disponibles para la venta	276	276	268	268
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.506	3.506	3.638	3.638
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	420.813	421.580	386.958	387.284
Contratos de derivados financieros	223	223	146	146
Obligaciones con bancos	34.494	34.494	51.386	51.386
Instrumentos de deuda emitidos	163.354	132.321	135.883	135.883
Otras obligaciones financieras	11.123	11.123	10.226	10.226

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

33. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, (continuación)

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
Creditos 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.
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	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.

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

33. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, (continuación)

	Nivel 1 (1)		Nivel 2 (2)		Nivel 3 (3)	
	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	13.954	12.695	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	124	146	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	89.328	65.196	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	5.792	-	-	8.082	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	708.532	678.719	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	276	268	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Total Activos Corrientes	103.682	84.097	708.532	678.719	8.082	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.506	3.638	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	421.580	387.284	-	-
Contratos de derivados financieros	223	146	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	34.494	51.386	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	132.321	133.755	-	-
Otras obligaciones financieras	11.123	10.226	-	-	-	-
Total Pasivos Corrientes	49.346	65.396	553.901	521.039	-	-

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

34. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

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 2016 y 2015. Al tratarse de instrumentos de negociación o disponibles para la venta, estos se incluyen por su valor razonable.

	Hasta 1 mes MM\$	Más de 1 mes hasta 3 meses MM\$	Más de 3 mes hasta 1 año MM\$	31-12-2016 Más de 1 años año hasta 2 MM\$	Más de 2 años hasta 4 años MM\$	Mas de 4 años MM\$	Total MM\$
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	13.954	-	-	-	-	-	13.954
Operaciones con liquidación en curso	124	-	-	-	-	-	124
instrumentos para negociación	89.328	-	-	-	-	-	89.328
Contratos de derivados financieros	474	1.353	3.385	92	2.778	-	8.082
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	98.765	142.662	260.506	64.015	64.639	65.439	696.026
Total Activos Financieros	202.645	144.015	263.891	64.107	67.417	65.439	807.514
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.506	-	-	-	-	-	3.506
Operaciones con liquidación	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	60.990	118.732	185.684	55.407	-	-	420.813
Obligaciones con bancos	8.397	609	18.623	6.865	-	-	34.494
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	26.348	102.804	34.202	-	163.354
Obligaciones financieras	8.250	-	542	542	1.083	706	11.123
Contratos de derivados financieros	87	39	95	2	-	-	223
Total Pasivos Financieros	81.230	119.380	231.292	165.620	35.285	706	633.513

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

34. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS, (continuación)

	Hasta 1 mes MM\$	Más de 1 mes hasta 3 meses MM\$	Más de 3 mes hasta 1 año MM\$	31-12-2015 Más de 1 años año hasta 2 MM\$	Más de 2 años hasta 4 años MM\$	Mas de 4 años MM\$	Total MM\$
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	12.695	-	-	-	-	-	12.695
Operaciones con liquidación en curso	146	-	-	-	-	-	146
instrumentos para negociación	65.196	-	-	-	-	-	65.196
Contratos de derivados financieros	-	1.336	3.985	471	-	-	5.792
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	70.115	103.033	223.193	103.633	105.667	66.598	672.239
Total Activos Financieros	148.152	104.369	227.178	104.104	105.667	66.598	756.068
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.638	-	-	-	-	-	3.638
Operaciones con liquidación	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	89.594	114.498	92.382	90.484	-	-	386.958
Obligaciones con bancos	12.509	907	27.743	10.227	-	-	51.386
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	26.348	-	109.535	-	135.883
Obligaciones financieras	7.585	-	498	498	996	649	10.226
Contratos de derivados financieros	-	33	101	12	-	-	146
Total Pasivos Financieros	113.326	115.438	147.072	101.221	110.531	649	588.237

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**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:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

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;

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

políticas y procedimientos para evaluar integralmente todos los riesgos, los recursos para desarrollar dicha función; la formalización de claras líneas de responsabilidad; mecanismos de divulgación de la información y la habilitación de los controles internos efectivos, acordes con el tamaño, naturaleza y complejidad de sus operaciones, entre otros.

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

2.- Gobierno Corporativo.

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

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



BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

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.

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

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

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

2.- Comité de Riesgo de Crédito y Cobranzas

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

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

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

3.- Comité de Riesgo Operacional

- Es la instancia donde se revisa periódicamente el seguimiento y monitoreo del estado de los riesgos operacionales detectados y, de los planes de acción y corrección dispuestos para las distintas divisiones y áreas del Banco y sus filiales.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

- El Comité tiene el rol de mantener y difundir las Políticas de Riesgo Operacional, a su vez, estimula iniciativas y estrategias para provocar cambios proactivos en relación a ellos. El Comité puede citar a otros gerentes cuando se aborden temas específicos de las respectivas divisiones o áreas.

El Comité de Riesgo Operacional está compuesto por:

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

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

- Planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre el conocimiento de los clientes, las actividades que éstos desarrollan y las principales características de sus operaciones, con el objeto de prevenir que dichas operaciones tiendan legitimar los activos provenientes del narcotráfico u otras operaciones ilícitas;
- Evaluar e informar al Directorio, a través del miembro que al efecto se designe, el cumplimiento del Manual de Políticas de Prevención de Delitos de Banco Ripley y Filiales (el Manual) y, en general, de cualquier medida de control tendiente a evitar verse expuesto o servir de medio para facilitar la realización de operaciones de lavado de dinero u otros delitos;
- Fiscalizar el cumplimiento del Manual y apoyar y asesorar la gestión del Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos;
- Velar por el cumplimiento de las disposiciones contenidas en las leyes N° 19.913 y N° 20.393, así como en el Capítulo 1-14 de la RAN; (1)

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

- Aprobar las propuestas efectuadas por el Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de delitos; disponer el informe de clientes a UAF; aprobar cambios a Políticas y Procedimientos del área de Cumplimiento.

El Comité PLAFI está compuesto por:

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

5.- Comité de Ética

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

**BANCO RIPLEY Y FILIALES**

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)**El Comité de Ética está compuesto por:**

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

6.- Comité de Riesgo Conglomerado

• Análisis, evaluación, control y seguimiento de los riesgos del Banco en sus relaciones con otras empresas del conglomerado del Grupo Ripley que asegure un adecuado manejo de las decisiones tendientes a minimizar:

a) el riesgo propio de cada negocio, por ejemplo el riesgo de crédito; riesgo de mercado; riesgo de certera; riesgo de negocio comercial; etc.;

b) el riesgo de contagio, consistente en el traspaso de los deterioros que puede sufrir una de las empresas relacionadas a las restantes;

c) el riesgo sistémico que consiste en el traspaso a todo el sistema financiero de una determinada condición de deterioro;

d) el arbitraje normativo, consistente en el desarrollo de una actividad en aquél vehículo que optimiza su rendimiento económico, sin que sea necesariamente aquel donde se origina el negocio, pudiendo aumentar el riesgo del vehículo;

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

- Solicitar y ratificar acuerdos del presente comité en sesión de Directorio, incorporando los acuerdos tomados en el acta correspondiente;

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

El Comité de Riesgo Conglomerado está compuesto por:

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

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

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:

**BANCO RIPLEY Y FILIALES**

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

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

Contratos de derivados financieros

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

Instrumentos financieros

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)**Máxima exposición al riesgo de crédito.**

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

	Nota	Máxima exposición bruta	
		31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Adeudado por bancos		-	-
Instrumentos de negociación	6	89.328	65.196
Contratos de derivados financieros	8	8.082	5.792
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	696.026	672.239
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	276	268
Otros activos	15	19.251	31.635
Créditos contingentes		1.108.049	979.275
Totales		1.921.012	1.754.405

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

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

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

	31-12-2016		31-12-2015	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Manufactura	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	2.766	2.573	-	-
Servicios	-	-	-	-
Gobierno	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	-	-	-	-
Consumo	739.224	656.975	705.746	631.760
Vivienda	36.663	36.478	40.574	40.478
Otros activos	19.251	19.251	31.635	31.635
Totales	797.904	715.277	777.955	703.873

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)**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.

	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Activos entregados en garantía	16.305	16.087
	16.305	16.087

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

2016	Menor de 90 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	32.188	7.428	4.774	-	44.390
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	32.188	7.428	4.774	-	44.390

2015	Menor de 90 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	41.023	9.115	5.823	-	55.961
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	41.023	9.115	5.823	-	55.961

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

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, supervisión, definición de políticas claras y objetivas, son pilares fundamentales.

Es por esta razón que Banco Ripley y sus Filiales tiene aprobada, definida e implementada una política de administración de liquidez, en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo a los requerimientos legales y normativos señalados en los Capítulos III.A y III.B.2.1 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, la entidad ha decidido mantener fondos invertidos en instrumentos de muy alta liquidez, compuesto por depósitos a plazo menores a 1 año e instrumentos del Banco Central y Tesorería, para cubrir los saldos de las posiciones que vencen, en función de cálculos sobre los egresos efectivos.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

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

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, mediante límites de concentración de vencimientos por tipo de contraparte y límite de concentración por vencimientos diarios.
- Establecimiento de 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 Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

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.

Cabe señalar que el Banco 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 los elementos referidos a continuación:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos.
- Monitoreo y límites de concentración de las captaciones por tipo de contraparte y plazos.

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 estrés.

Para las mediciones en escenarios normales, se utilizan entre otros, monitoreo de activos líquidos que garantizan una autonomía mínima para el pago de obligaciones, activos líquidos sobre pasivos de corto plazo, concentraciones de vencimientos de pasivos por plazo y contraparte.

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

Para escenarios de stress, 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 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)**SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ****Base Contractual moneda consolidada :****al 31 de diciembre del 2016**

	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	193.780	34.973	143.444
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	110.967	69.436	157.086
Descalce	82.813	(34.463)	(13.642)
Descalce afecto a límites		48.350	34.708
Limites:			
Una vez el capital		210.108	
Dos veces el capital			420.216
Margen Disponible	-	258.458	454.924
% ocupado		0%	0%

al 31 de diciembre del 2015

	Hasta 7 días de 31 a 90 días	de 8 a 30 días	
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	174.359	28.830	138.933
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	92.276	93.534	146.392
Descalce	82.083	(64.704)	(7.459)
Descalce afecto a límites		17.379	9.920
Limites:			
Una vez el capital		207.635	
Dos veces el capital	-	-	415.270
Margen Disponible		225.014	425.190
% ocupado		0%	0%

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

Información sobre Riesgo de mercado:

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

· **Riesgo de tipo de cambio:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera. Este riesgo surge al mantener posiciones spot netas, ya sea largas o cortas, en divisas o instrumentos financieros denominados en moneda extranjera, los cuales son transados por la Mesa de Dinero. Esta clase de riesgo impacta también en derivados sobre monedas, tales como forwards, futuros, swaps, opciones, etc. Para controlar las exposiciones al este riesgo la institución ha definido límites para los montos netos expuestos a variaciones de tipo de cambio. Al respecto, cabe señalar que las posiciones en moneda extranjera de Banco Ripley son mínimas, estando acotadas a operaciones puntuales, bajo la mayor cobertura posible.

Riesgo de tipo de interés: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado. Para controlar las exposiciones a este riesgo la entidad ha definido límites internos, por bandas de tiempo, para los montos netos expuestos a variaciones de tipo de interés.

Riesgo de reajustabilidad: Es el riesgo que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva, de manera que afecten los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes. Este tipo de riesgo surge del descalce de activos y pasivos denominados en moneda reajutable y depende de la composición de activos y pasivos del balance. Para controlar las exposiciones a este tipo de riesgo, Banco Ripley gestiona los descalces por medio de instrumentos de derivados.

Riesgo de precio: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de los que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya sea que dichas variaciones estén causadas por factores específicos al instrumento financiero o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares, negociados en el mercado.

Medición del riesgo de mercado

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

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

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

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

Libro Negociacion al:	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Exposicion Riesgo de Mercado	1.946	2.878
8% Activos ponderados por riesgo de credito	79.360	39.327
Limite		
Patrimonio efectivo	210.108	205.113
Margen disponible	128.802	162.908
Libro banca al:	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$
Exposicion corto plazo al riesgo de tasa de interes	1.840	1.601
Exposicion al riesgo de reajustabilidad	1.069	1.187
Limite		
10% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	7.728	7.233
Margen disponible	4.819	4.445
Exposicion largo plazo al riesgo de tasa de interes libro banca	3.814	4.259
Limite		
20% patrimonio efectivo	42.022	41.527
Margen disponible	38.208	37.268

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)**35.6 Riesgo Operacional**

En materia de riesgo operacional, durante el año 2016 se fortaleció su estructura orgánica, pasando a constituirse por tres pilares la Gerencia de Riesgo operacional desde los cuales realiza su gestión para la Organización: Riesgo operacional, seguridad de la información y prevención de fraudes.

Como parte del proceso de madurez de la organización, se actualizó las políticas, metodologías y procedimientos para la adecuada administración y gestión del riesgo de Banco Ripley y sus Filiales con una mirada de riesgo integral. Para ello se continuó con un constante reporte al Gobierno Corporativo en donde se contó con el constante apoyo, involucramiento y toma de decisiones por parte del Comité de Riesgo Operacional, en donde se establecieron lineamientos y definiciones que permiten avanzar en la adherencia de la buenas prácticas y normativas atingentes a nuestra materia de gestión.

Al cierre del ejercicio se destacan importantes avances:

Fortalecimiento del marco normativo: Políticas, normas, procedimientos y metodologías.

Consolidación de servicios de Evaluación de Riesgo Integral para todo nuevo producto, contrato de servicios externalizados, requerimiento funcional, proyectos estratégicos y procedimientos que desarrolle la organización.

Participación activa en las mesas de trabajo de proyectos emblema de la Organización, en un rol de segunda línea de defensa.

Monitoreo y mantención de una Base de Eventos de Riesgos (Incidentes).

Mapa de Riesgos de Banco Ripley y Filiales.

Avance en aseguramiento de planes de continuidad de negocio.

Fortalecimiento de Comité de Nuevos Productos, Proyectos y Servicios.

Evaluación de Servicios Críticos, y adherencia de las políticas de riesgo operacional y en base marco regulatorio vigente.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

- Continúa coordinación con las gerencias responsables de Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero y Cumplimiento, así como el involucramiento de la primera línea de defensa en la gestión y mitigación de los riesgos de forma integral.

Continuidad de Negocios

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

- Creación y actualización de Planes de Continuidad de Negocio (BCP) de los procesos críticos al interior de la organización.
- Capacitaciones a los colaboradores, sobre los Planes de Continuidad de Negocio (BCP) del proceso que ellos participan.
- Realización de las pruebas de Continuidad de Negocio, donde se realizaron pruebas de los escenarios de contingencia en cada uno de los Planes de Continuidad de Negocio (BCP).
- Mejoras la documentación que se posee al interior de la organización relacionado a la continuidad de negocio, creando metodologías, procedimientos para una administración más efectiva al interior de la organización.

Seguridad de la Información

Durante este año 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 procesos y prevención de fraudes.

Esto ha permitido disminuir potenciales riesgos tecnológicos en plataformas migradas a IBM, el desarrollo de nuevos servicios del Core Bancario, proyecto de admisión y otros proyectos, todos estos fundamentales para el crecimiento y logro de los objetivos de la organización.

El ejercicio sustentado en políticas, procedimientos y metodología de riesgo operacional, se ha desarrollado por medio de:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

- La identificación de los riesgos vía diversos métodos: entrevistas y talleres de evaluación con la primera línea de defensa, así como, la aplicación de herramientas y captura en fuentes de información.
- Evaluando el nivel de exposición del riesgo con metodología existente.
- Proponiendo planes de mitigación que fortalecen la continuidad de los servicios, y resguardan la integridad y confidencialidad de la información.
- Monitoreando los cambios y ejecución de los planes de acción para la mitigación de los riesgos.
- Generando concientización y cultura de riesgos a través de campañas focalizadas, así como contacto continuo con los distintos niveles que componen la organización.

Los hitos más importantes que han permitido la disminución de potenciales riesgos tecnológicos son:

- Participación activa del comité de tecnología, en materia de riesgos tecnológicos.
- Plataformas migradas a IBM con obsolescencia controlada y mejoras en continuidad de negocio.
- Cumplimiento e integración total del Banco en el proceso de resguardo de componentes del proceso de Key Management de la tarjeta Ripley.
- Robustecimiento de la ciberseguridad con mejoras en las herramientas de control y monitoreo.
- Mayor concientización y cultura de riesgos en la organización.

El ejercicio y la gestión realizada este año por el equipo de Seguridad de la Información, permite preparar el camino para los próximos desafíos en materia de Banca Digital y transmitir confianza y seguridad cara nuestros clientes.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PARA LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS – MM\$)

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

Prevención de Fraudes

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

Actualización de los sistemas de monitoreo de prevención de fraudes e incorporación de nuevas herramientas tecnológicas.

Participación en proyecto de CORE Bancario para la aplicación de medidas de prevención de fraudes desde su implantación.

Proceso continuo de generación de cultura de prevención de fraudes en la primera línea de defensa.

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 sobreprecios 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

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:

	31-12-2016		31-12-2015	
	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	13.954	-	12.695	-
Operaciones con liquidación en curso	124	-	146	-
Instrumentos para negociación	89.328	18.618	65.196	32.848
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	5.792	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	696.026	681.435	672.239	672.239
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	276	55	268	268
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	15	14
Intangibles	12.404	12.404	15.072	15.072
Activo fijo	6.001	6.001	5.842	5.842
Impuestos corrientes	2.406	241	1.221	122
Impuestos diferidos	35.723	3.572	37.754	4.202
Otros activos	37.215	37.199	31.635	31.625
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	381.259	228.755	547.462	289.053
Equivalente de derivados	15.785	3.157	-	-
Total activos ponderados por riesgo	1.290.501	991.437	1.395.337	1.051.285

	Monto		Razón	
	31-12-2016 MM\$	31-12-2015 MM\$	31-12-2016 %	31-12-2015 %
Capital básico	207.917	204.305	16,11%	19,99%
Patrimonio efectivo	210.108	207.636	21,63%	15,17%

BANCO RIPLEY Y FILIALES

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

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO, (continuación)

a) Al cierre de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2016, Banco Ripley contempla dentro de sus objetivos, políticas y procesos de gestión, la siguiente información:

- El Banco, en términos consolidados, mantiene un patrimonio total de MM\$209.566 (MM\$ 206.634 en diciembre 2015).
- En el ámbito normativo, el Banco cerró el año 2016 con un indicador de Capital básico/activos totales de 16,40 % (19,99% en el año 2015), mientras que la relación de Patrimonio efectivo/activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 21,63% (15,17% año 2015).

Información sobre Pruebas de Tensión

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

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.

**BANCO RIPLEY Y FILIALES**

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

36. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar la adecuada interpretación de los estados financieros de Banco Ripley y Filiales, entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros.

Alvaro Marsh Palacios

Subgerente de Contabilidad

Christian González Salazar

Gerente de Gestión y Medios

Alejandro Subelman Alcalay

Gerente General