

**Memoria anual
Banco Ripley**



2 0 1 7

Índice

1

Carta del Presidente del Directorio
p. 04



4

Directorio y Gobierno Corporativo
p. 18

6

Nuestra misión y visión
p. 30

9

Sistema financiero nacional
p. 46

12

Estrategia de Negocios
p. 60

13

Hitos de Banco Ripley 2017



5

Administración del Banco
p. 24

7

Presencia nacional
p. 34



14

Informe de los Auditores Independientes
p. 88

2

Banco Ripley y sus Accionistas
p. 10



8

Contexto económico y financiero
p. 40

10

Resultados Banco Ripley
p. 52

Riesgo de crédito

Riesgo financiero

Operaciones y tecnología

Calidad de servicio y transparencia

Riesgo Operacional

Prevención de Lavado de Activos y Cumplimientos

Gestión de personas

Contraloría

p. 64

15

Estados de Situación Financiera Consolidados
p. 92

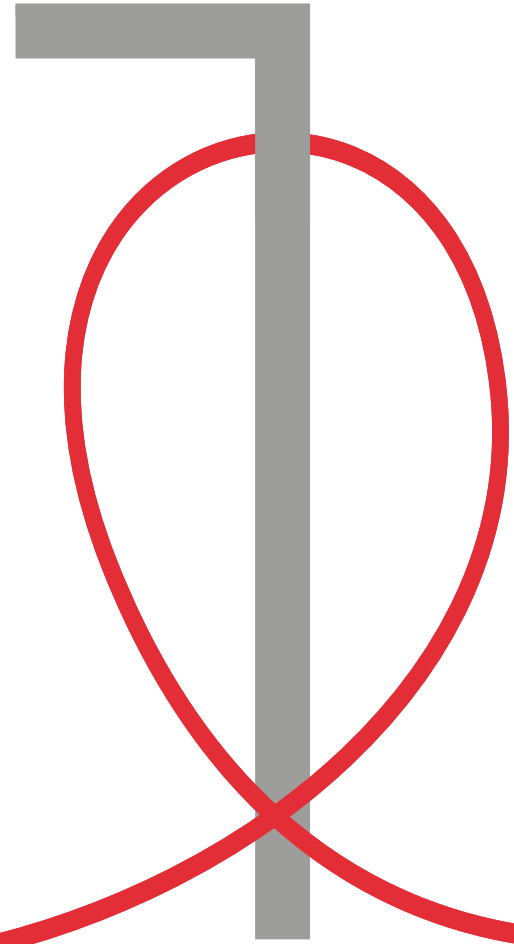
3

Capital y Reservas
p. 14

11

Suficiencia patrimonial
p. 56





Carta del Presidente
del Directorio



Carta del Presidente



Lázaro Calderón Volochinsky
Presidente del Directorio

Estimados accionistas:

Con mucho agrado les presento a ustedes la Memoria Anual de Banco Ripley y sociedades filiales correspondiente al ejercicio 2017. Los estados financieros consolidados que forman parte de ella, incluyen los resultados de las sociedades que son parte de la estructura societaria de Banco Ripley, es decir, sociedad emisora de tarjetas CAR S.A., 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.

Durante el año del negocio financiero del grupo Ripley en Chile logra un resultado después de impuestos de MM\$ 35.727. Este resultado ubica a Banco Ripley en el lugar número 4 en el ranking de rentabilidad dentro de las instituciones bancarias de Chile, con un ROE de un 18%.

El contexto económico nacional e internacional en el que se obtiene este resultado, muestra indicadores de desempeño con mejora en su dinamismo hacia el segundo semestre del año en los principales actores del mercado. En ese escenario, las colocaciones de consumo de Banco Ripley al cierre del ejercicio alcanzan a MM\$814.038 lo que representa un crecimiento de 9,8% en relación del ejercicio anterior.

El año 2017 se mantiene el énfasis no sólo en la consolidación operativa, tecnológica y comercial del nuevo banco producto de la integración con la filial CAR en el año 2013, sino que también en la implementación de una nueva imagen que refleje la oferta de bancarización de la compañía. Ya son 2,57 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 2017.

Desde el punto de vista comercial, las iniciativas estuvieron enfocadas en perfeccionar la oferta comercial integrada, con un modelo de adquisición de nuevos clientes y colocación de productos que opera a través de la generación de ofertas pre-aprobadas, priorizando el incrementar el número de prospectos, optimizando la segmentación y la oferta para nuevos clientes y

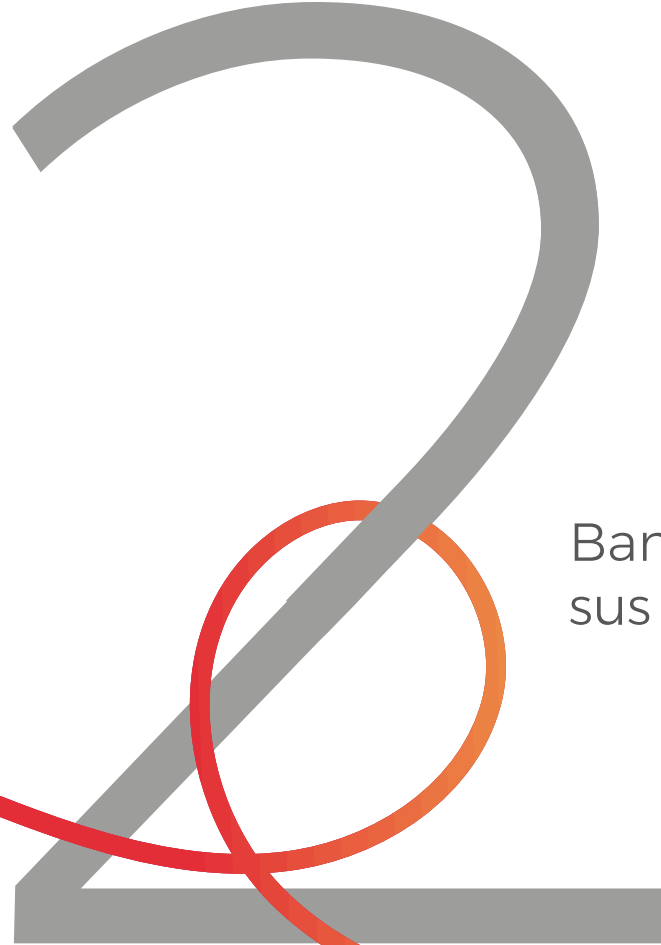
colocación de créditos. Esto implica un trabajo coordinado de las áreas de riesgo de crédito y de gestión comercial, ya que requiere capacitación intensa y permanente de los puntos de atención de clientes, un seguimiento acucioso a través de grupos de control que evalúa permanentemente la efectividad 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 2017 un total de 2,57 millones de clientes titulares. Banco Ripley ha logrado seguir siendo una oferta atractiva y por esa vía, ser fieles a nuestra visión de ser una alternativa confiable para acompañar a nuestros clientes con una solución de banco simple, transparente, ágil y con beneficios tangibles.

En cuanto a Riesgo Financiero, hemos continuado con la diversificación de financiamiento hacia depósitos a plazo y bonos en lugar de deuda relacionada e instituciones financieras. Cabe mencionar que de acuerdo a lo planificado, se concretó con éxito la colocación de los siguientes bonos: Los bonos en UF fueron de 2.000.000 UF y el bono en pesos fue de MM\$26.500. Destaca en este ámbito la presentación de indicadores saludables de capitalización y calidad de activos.

Lo anterior es reflejo del reconocimiento del mercado a una adecuada gestión por parte de la administración de la compañía, un equipo con gran experiencia en la industria bancaria y su gobierno corporativo como guía permanente en todas las líneas de negocio. Juntos conformamos un equipo que con entusiasmo y energía trabaja para conseguir los objetivos y metas de nuestro plan estratégico centrado en el cliente, con una oferta de valor simple y atractiva considerando una perspectiva de administración de riesgos sustentable en el largo plazo, colaboradores comprometidos y satisfechos, todo lo cual converge en consecuencia hacia una rentabilidad sostenida en el tiempo y una solidez patrimonial por sobre el promedio de la industria financiera nacional.





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.

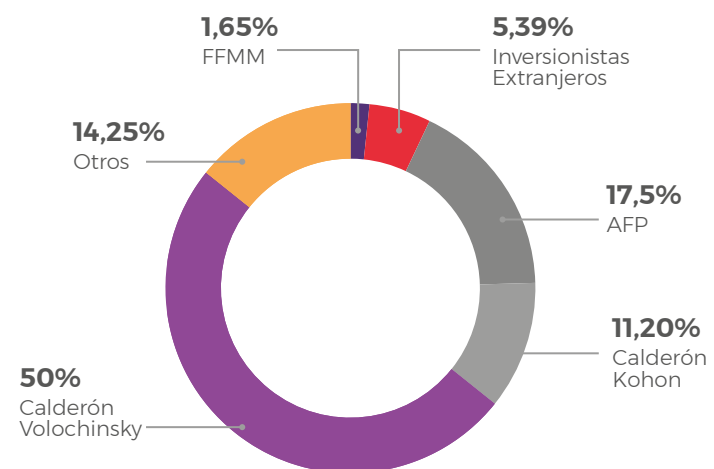
Adicionalmente con fecha 13 de mayo de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, estrenando sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002, en su domicilio social ubicado en Huérfanos 1060, Santiago.

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 Superintendencia de Valores y Seguros - SVS.

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

Ripley Corp S.A., sociedad matriz del grupo de empresas Ripley, es una de las principales compañías del sector retail de Chile, 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 2017 los accionistas de Banco Ripley son las siguientes sociedades:

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

3

Capital y Reservas

Capital y Reservas



El Patrimonio Consolidado de Banco Ripley al cierre del ejercicio 2017 alcanza a MM\$203.183.-, cuya apertura es la siguiente:

Nota	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
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1° de Enero de 2016	181.185	(1.551)	(12)	(6)	40.430	(12.129)	207.917	2.191	210.108
Distribución dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	(40.430)	12.129	(28.301)	-	(28.301)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(10.294)	(10.294)	-	(10.294)
Resultado Consolidado del periodo	-	-	-	-	34.314	-	34.314	(2.540)	31.774
Otros resultados integrales	-	138	26	(268)	-	-	(104)	-	(104)
Patrimonio al 31 de Diciembre del 2016	181.185	(1.413)	14	(274)	34.314	(10.294)	203.532	(349)	203.183





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.

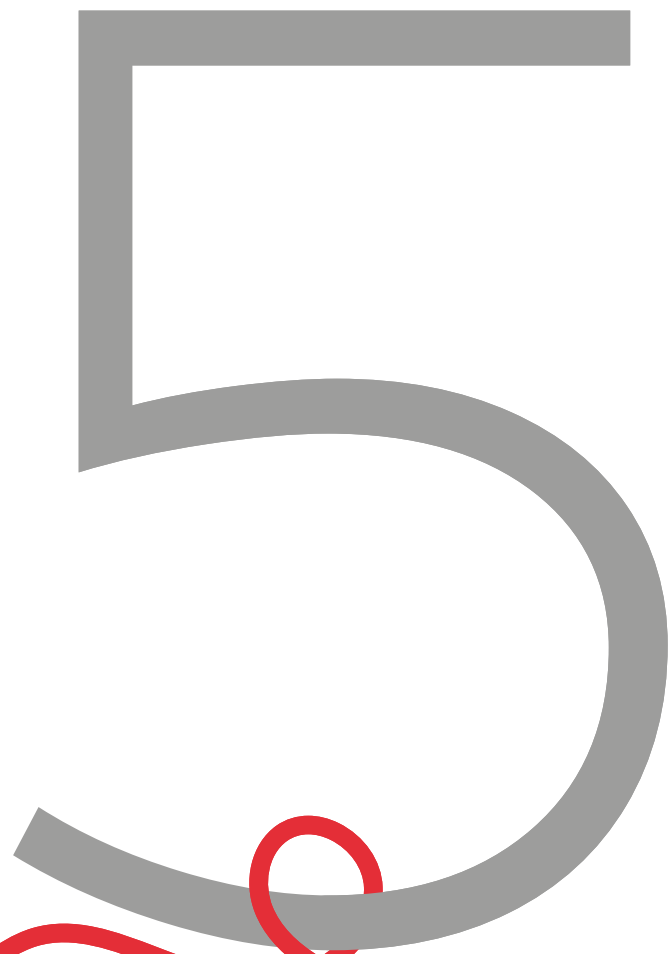
Directorio Banco Ripley	
Presidente del directorio	Lázaro Calderón Volochinsky
Vicepresidente del directorio	Andrés Roccatagliata Orsini
Director	Sergio Henríquez Díaz
Director	Hernán Uribe Gabler
Director	Rodrigo Álvarez Zenteno
Director	Oswaldo Barrientos Valenzuela
Director	José Cruz González
Director suplente	Alejandro Fridman Pirozansky
Director suplente	Rafael Ferrada Moreira

Comités del Banco Ripley

Principales Comités	Integrantes	Frecuencia
Comité Ejecutivo	Presidente del Directorio Vicepresidente 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	Bimestral
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

Principales Comités	Integrantes	Frecuencia
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

Principales Comités	Integrantes	Frecuencia
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



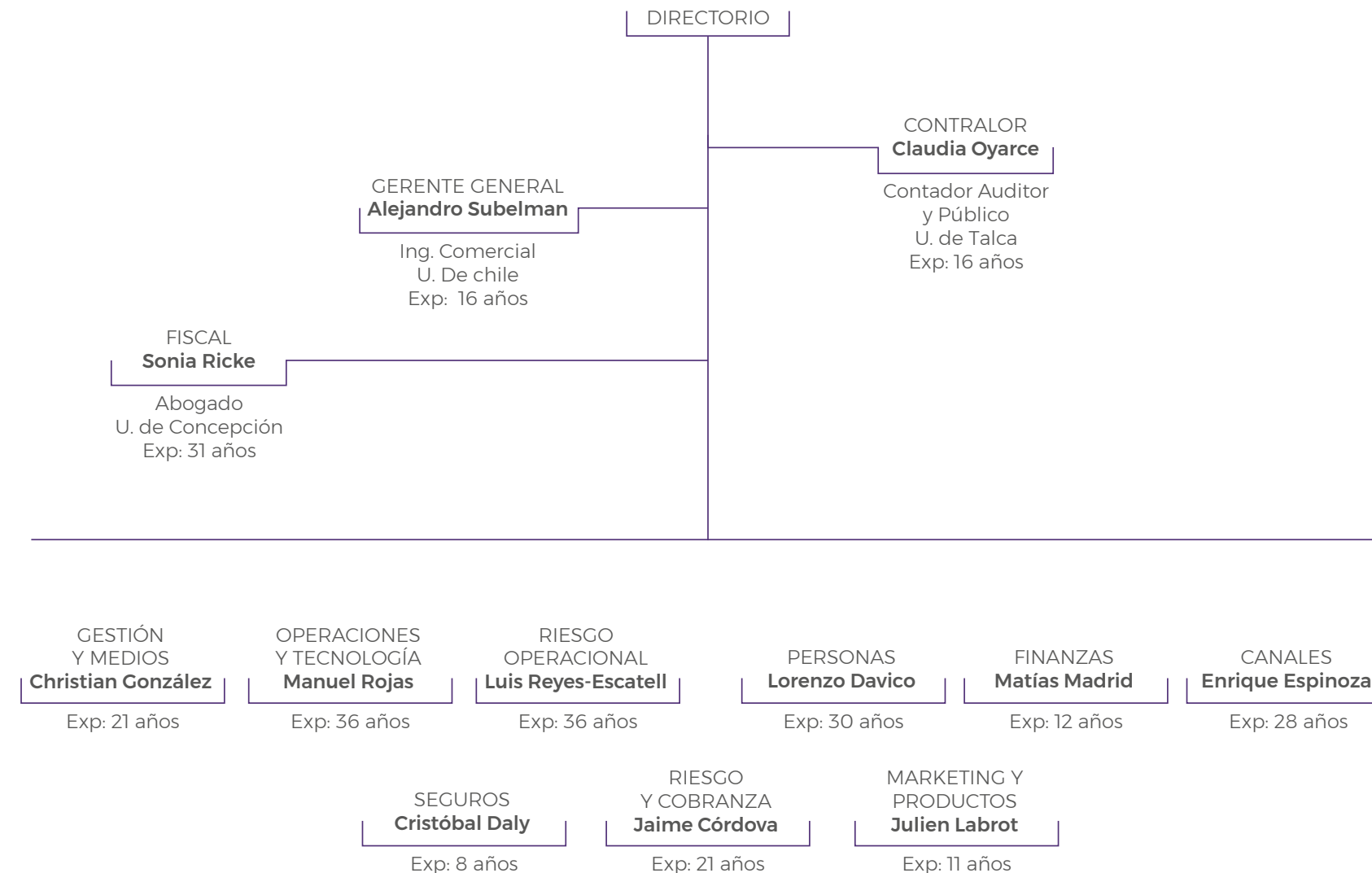
Administración
del Banco



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 Operaciones y Tecnología:	Manuel Rojas Reyes, Ingeniero Comercial de la Universidad Católica de Valparaíso, Abogado de la Universidad Finis Terrae, 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 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 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 División Comercial:	Enrique Espinoza, Ingeniero Comercial - Universidad de Talca MBA - Universidad Adolfo Ibáñez. Rut 9.632.508-8. Ocupa el cargo desde junio 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 Seguros:	Cristóbal Daly, Ingeniero civil industrial, Magister en Ingeniería de Negocios de la Universidad Adolfo Ibáñez, Rut 15.637.852-6. Ocupa el cargo desde junio 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.
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.	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.
Gerente División Gestión y Medios:	Christian González Salazar, Ingeniero Civil de Industrias de la Universidad Católica de Chile, Rut 10.082.153-2. Ocupa el cargo desde octubre 2015.	Contralor:	Claudia Oyarce Olmos, Contador Público y Auditor de la Universidad de Talca. Rut 13.35088-6. Ocupa el cargo desde septiembre de 2017.



Nuestra misión y visión



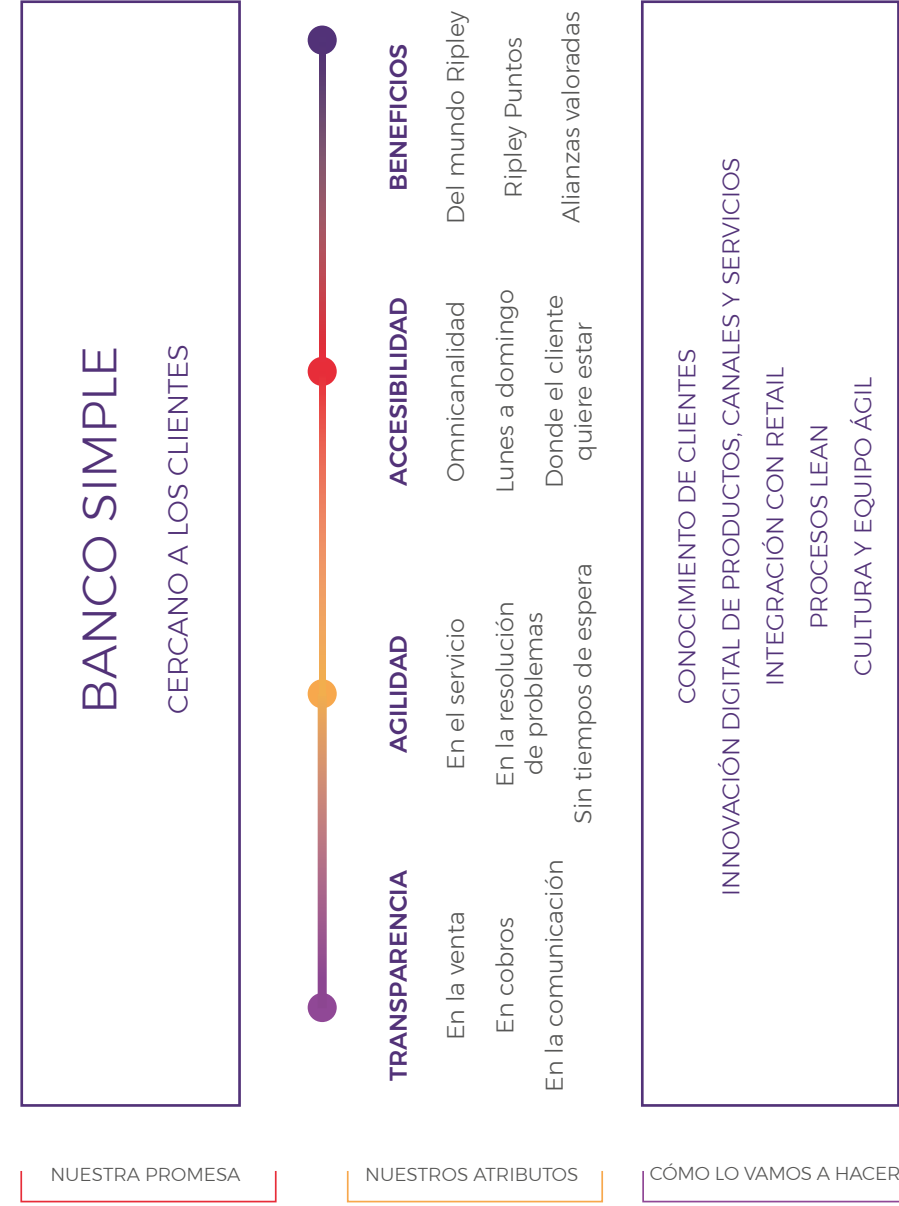


El Directorio de Banco Ripley sanciona los valores corporativos que identifican a la institución los cuales toman cuerpo a través de nuestros objetivos estratégicos. Estos valores corporativos están recogidos en el Código de Ética, el que aborda aspectos tales como los principios institucionales, los imperativos de conducta para nuestros empleados, las reglas sobre posibles conflictos de interés y la manera como son prevenidos, sancionados y resueltos.

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.

NUESTRA MISIÓN	Trabajamos para cumplir los sueños que elijan las personas
NUESTRA VISIÓN	Ser el banco retail líder de los mercados donde operamos

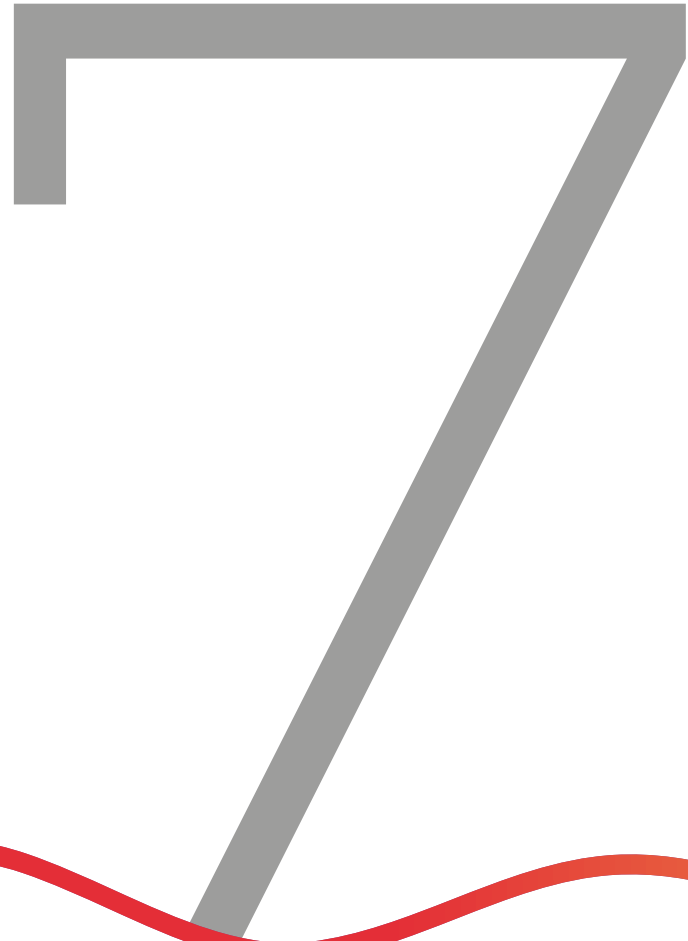
NUESTRO PLAN



NUESTROS VALORES

- Pasión** para dar lo mejor de nosotros cada día.
- Innovación** para sorprendernos continuamente.
- Integridad** para hacerlo de manera correcta y transparente.
- Simplicidad** para producir experiencias ágiles y accesibles.
- Austeridad** para usar los recursos de manera eficiente y responsable.

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



Presencia nacional

Banco Ripley además de su Oficina Principal ubicada en Alonso de Córdova 5320, cuenta con una amplia red de contactos constituida por 49 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 45 Centros de Servicio ubicados al interior de las Tiendas Ripley, lo que amplie en forma importante la cobertura nacional y los puntos de contacto con nuestros miles de clientes.

Sucursales Banco Ripley:

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

Sucursales Banco Región Norte	Dirección
ARICA	21 de Mayo N° 255, Arica
IQUIQUE	Vivar N° 550, Iquique
ANTOFAGASTA	Prat N° 518, Antofagasta
CALAMA	Balmaceda N° 3242 Local 105, Calama
COPIAPÓ	Colipi N° 484 Local F 105, Copiapó
MALL PLAZA COPIAPÓ	Maipú 110, Copiapó
COQUIMBO	Baquadano N°86 Locales 3220-3224-3228-3229
LA SERENA	Balmaceda N° 501, La Serena
LA CALERA	José Joaquín Pérez N°2-98 Local 1, La Calera
MARINA ARAUCO	15 Norte, Primer Nivel
QUILLOTA	Maipú N° 350 (Plaza de Quillota), Quillota
QUILPUÉ	Claudio Vicuña N° 815, Quilpué
SAN FELIPE	Traslaviña N° 1131
VALPARAÍSO	Plaza Victoria N° 1644, Valparaíso
VIÑA DEL MAR	Sucre N° 290, Viña del Mar

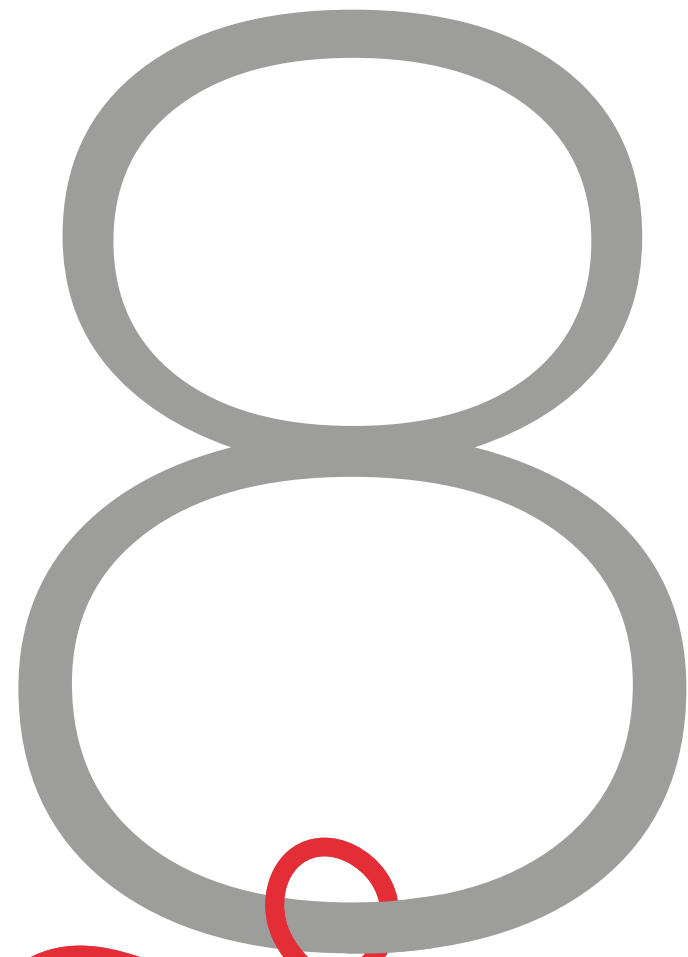
Sucursales Banco Región Sur	Dirección
RANCAGUA	Cuevas N°483 Local 101 (Mall VIVO), Rancagua
CURICÓ	O'Higgins N°201 Local 39 (Mall Center), Curicó
TALCA	8 Oriente N° 1212, Talca
BARROS ARANA	Barros Arana N°653, Concepción
CHILLÁN	El Roble N° 623, Chillán
EL TRÉBOL	Jorge Alessandri N° 3177 Local C 131,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

Centros de Servicio:

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

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

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



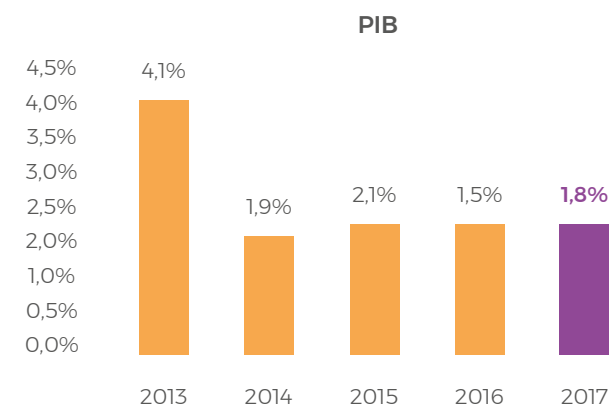
Contexto económico
y financiero

Chile es una nación definida como emergente, integrada, abierta financiera y comercialmente al 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 nos expone a que cambios de la economía mundial, especialmente en aquellos mercados que son el destino de nuestras exportaciones, nos afecten directamente en el plano local. En ese contexto las condiciones ideales son un crecimiento económico razonable en relación a nuestro potencial, 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 años hemos visto un ciclo 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 venideros. Una economía con menos dinamismo interno y con un escenario de incertidumbre en el ámbito internacional, casi en forma inevitable lleva a una desaceleración y reducción de la tasa de crecimiento económico. Sin embargo, tras un lento inicio, el año 2017 muestra un punto de inflexión y logra un repunte en

el crecimiento de la economía.

Las tendencias al término del año 2017 de la economía mundial y de los mercados financieros son positivas en general para América Latina. De acuerdo a las proyecciones, se estima que el crecimiento del PIB del año 2017 será alrededor del 1,8% de crecimiento, comparado con el 1,5% del año 2016.



El aumento de los precios de las materias primas ha colaborado con este escenario de perspectivas positivas para Chile y la región. Si bien el consumo y las exportaciones han sido el motor del crecimiento de la zona, es importante destacar que la inversión ha mostrado una tendencia positiva dejando de ser la tarea

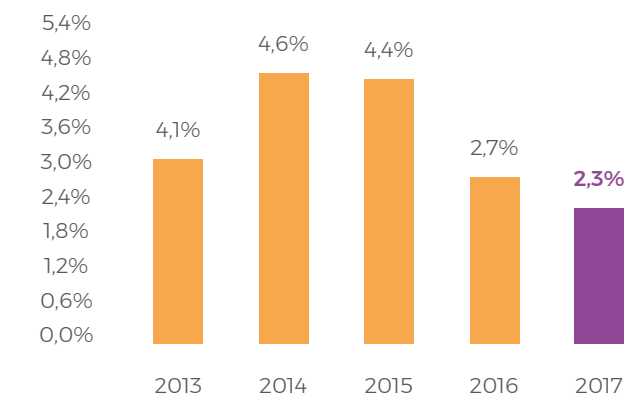
pendiente en un colectivo de factores al que se agrega niveles de inflación en niveles razonables, todo lo cual sugiere un escenario futuro positivo.

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 2017 fue de un 2,3%. Lo anterior con cierre del valor dólar de \$615 con una clara apreciación del peso como tendencia durante todo el año 2017 con acento en el último semestre.

Con los niveles de inflación de los últimos períodos obviamente no hay razón para pensar en algún cambio en los niveles de meta en torno a 3%.

Inflación anual - IPC



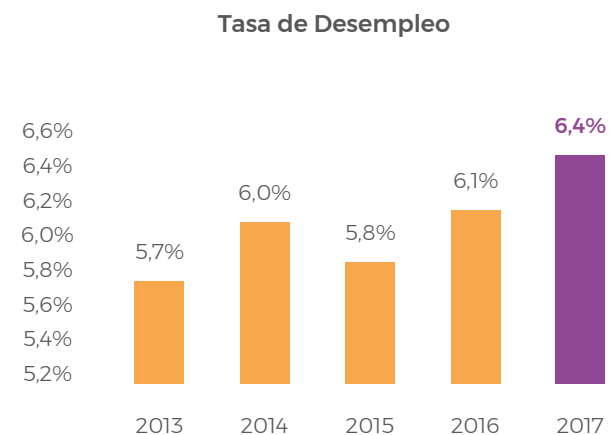
El menor dinamismo de la economía tiene efectos directos sobre el mercado laboral, afectando la cantidad y calidad de los empleos, así como los salarios.

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. En términos de la tasa anual de desempleo, la tendencia es la misma llegando a un 6,4% en el periodo.

Información a diciembre 2017 disponible en el INE señala asimismo que los Índices Nominales de Remuneraciones (IR) han experimentado un crecimiento de 4,6% para los últimos 12



meses y para el Costo de la Mano de Obra (ICMO) esa cifra se eleva a un 4,2% para igual período. Por su parte el IR real registró un aumento de 2,3%, respecto a igual período del año 2016.



En un escenario económico que presenta un punto de inflexión positivo en el segundo semestre del año 2017, la tasa de desempleo sigue en rangos altos pero aceptables, lo que debiese cambiar durante el año 2018 a un escenario positivo en términos de disminución de tasa. Sin embargo, algunos analistas plantean que si bien la tasa de desempleo se mantiene en rangos razonables, lo importante es la creación de empleos y la calidad

del mismo, lo cual será un objetivo clave en la administración del nuevo gobierno.

Los principales rubros en comparación de 12 meses en el mes de diciembre 2017 que muestran una variación negativa son Servicios administrativos y de apoyo (-0,9%) y Actividades artísticas y recreativas (-0,4%). Los rubros que muestran una variación positiva son Construcción (+8,1%), Comercio (+7,5%) y Suministro de agua y gestión de desechos (+6,1%)

Si se analiza la ocupación por Categoría se aprecia que la más relevante en número de personas es la categoría "Asalariados" con un 70,6%, seguida por la categoría "Cuenta Propia" que representa el 22,3 % 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.

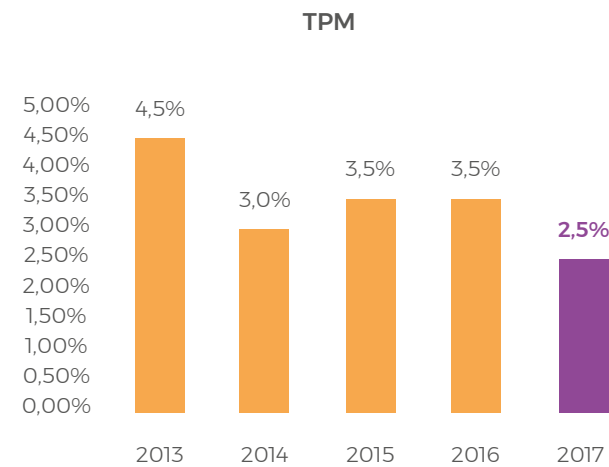
Categoría en la ocupación	31-12-2017		
	OND 2017	Variación en 12 meses	
		%	en miles
TOTAL	8.216,87	2,3	189,66
Empleadores	374,50	4,6	34,44
Cuenta Propia	1831,01	22,3	72,77
Asalariados	5.803,02	70,6	99,74
Personal de Servicio	297,62	3,6	-7,41
Familiar no Remunerado del hogar	100,38	1,2	-9,89

FUENTE: Encuesta Nacional del Empleo - INE



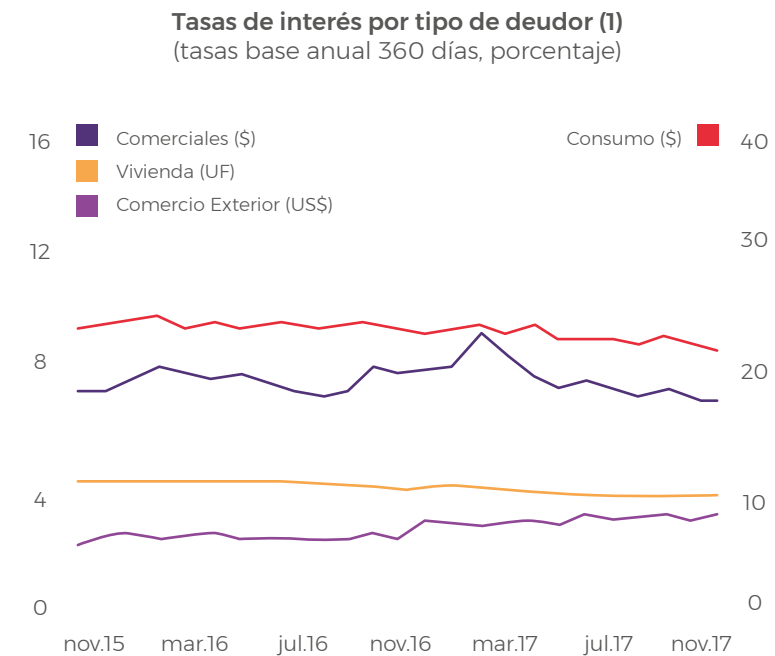
Sistema financiero
nacional

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 Banco Central (BC) en enero llevó la TPM a 3,50% manteniendo un sesgo expansivo, lo cual generó en el mercado expectativas en el corto plazo para nuevas bajas llegando hasta un 2,5%.

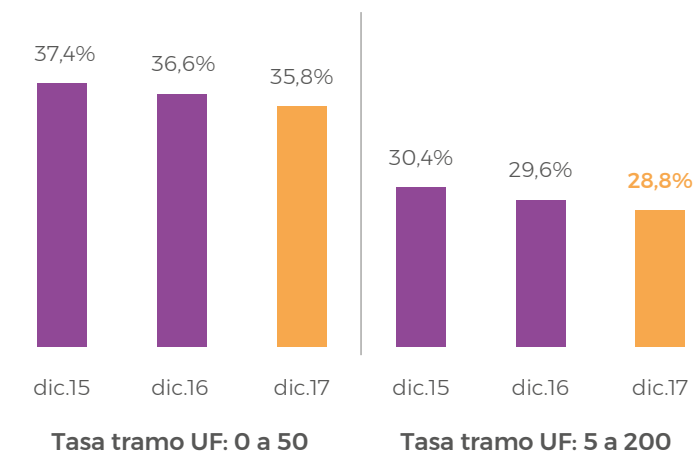
En este sentido, actores relevantes del mercado aseguran que el cambio de escenario para el crecimiento y dado que el mejor precio del cobre que podría levantar la actividad económica del país y las alzas de la tasa de interés de la FED disminuyen la capacidad de maniobra del Banco Central para un estímulo monetario más relevante.



(Fuente Banco Central de Chile)

Al mismo tiempo, no se ven variaciones significativas en el costo de financiamiento bancario por lo cual no debiésemos ver un aumento en las tasas de los créditos para personas, las que se mantienen en niveles similares durante los últimos meses del año.

Rebajas Tasa Máxima Convencional



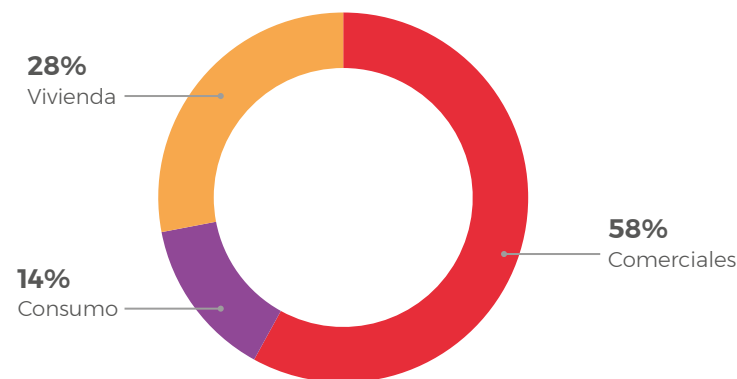
Tal como lo hemos mencionado en documentos anteriores, la industria bancaria y en particular Banco Ripley absorbieron el 100% de las modificaciones a la Tasa Máxima Convencional

(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. La rebaja se produjo a partir del 14 de diciembre de 2013 y se aplicó en un proceso gradual durante el año 2014 y que ha continuado con rebajas marginales durante los años posteriores. Para los créditos de hasta 50 UF esta tasa de interés llegó a diciembre del 2017 a un 35,8%.

	% Crecimiento Real	
	2016	2017
	2,66	2,54
Créditos comerciales	0,55	0,23
Créditos para la vivienda	6,46	7,88
Créditos de Consumo	5,37	6,67

El crecimiento de las colocaciones incluyendo provisiones de la cartera de consumo durante el año 2017 se expandió con respecto al año anterior en 6,67%.



Por otra parte, de acuerdo a lo publicado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras –SBIF- la variación real del total de colocaciones del sistema, calculadas al cierre de diciembre 2017 registraron un crecimiento de 2,54% en doce meses.

En estas cifras destaca que los créditos comerciales (empresas) explican el 58% del total de las colocaciones del sistema financiero.

	Índices	
	2016	2017
Provisiones sobre Colocaciones	2,50	2,49
Créditos comerciales	2,42	2,41
Créditos para la vivienda	0,94	0,86
Créditos de Consumo	6,19	6,39

	2016	2017
Cartera Morosa > 90 días	1,85	1,93
Créditos comerciales	1,46	1,70
Créditos para la vivienda	2,71	2,36
Créditos de Consumo	2,00	2,14

	2016	2017
Cartera deteriorada	5,10	5,21
Créditos comerciales	4,65	4,86
Créditos para la vivienda	5,58	5,19
Créditos de Consumo	6,59	7,07

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 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 2017 la industria presenta indicadores de cobertura en alza respecto al ejercicio anterior para créditos de consumo, específicamente se ve un incremento en los indicadores de la cartera morosa y deteriorada.

En cuanto a los resultados acumulados de la industria financiera a diciembre de 2017 implicaron una rentabilidad sobre el patrimonio después de impuestos de 17,58%, inferior a la registrada durante el ejercicio 2016 que alcanzó un ROE de 19,18%.

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 2018 la industria bancaria enfrenta un escenario positivo en los mercados financieros internos y externos. De continuar con el mismo dinamismo de la economía interna podría influir positivamente en las condiciones de acceso al

crédito, en la medida que los indicadores de riesgo de la industria se estabilicen en el corto plazo y tiendan a la baja en el mediano y largo plazo. Todo ello además en un año en que asume un nuevo gobierno con una presión natural sobre las medidas de reactivación económicas comprometidas.

10

Resultados
Banco Ripley



El resultado neto de Banco Ripley para el ejercicio 2017 es de MM\$ 35.727, es menor 11% con respecto al resultado del 2016 que alcanzó los MM\$ 40.290.

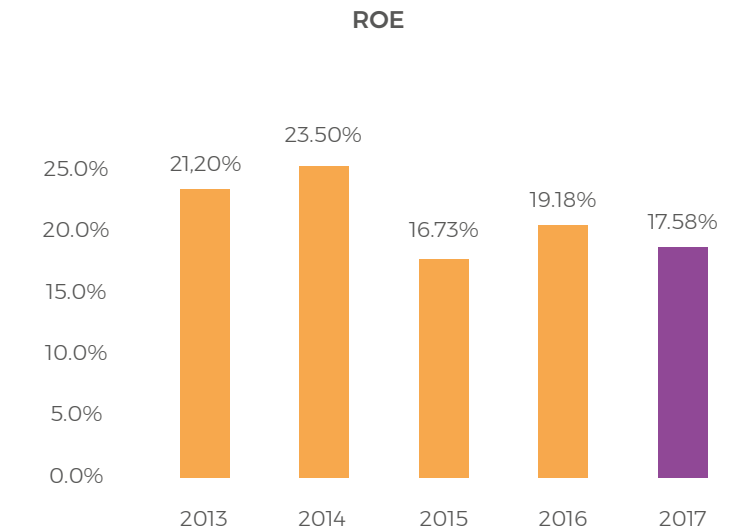
El total de ingresos operacionales llegó a MM\$ 258.149 para el ejercicio 2017, lo que representa un incremento de 6% respecto al 2016 que se situó en MM\$ 243.182. Este incremento se desglosa en la línea de intereses netos y comisiones netas con un 6,6% y 7,2% de mejora respectivamente.

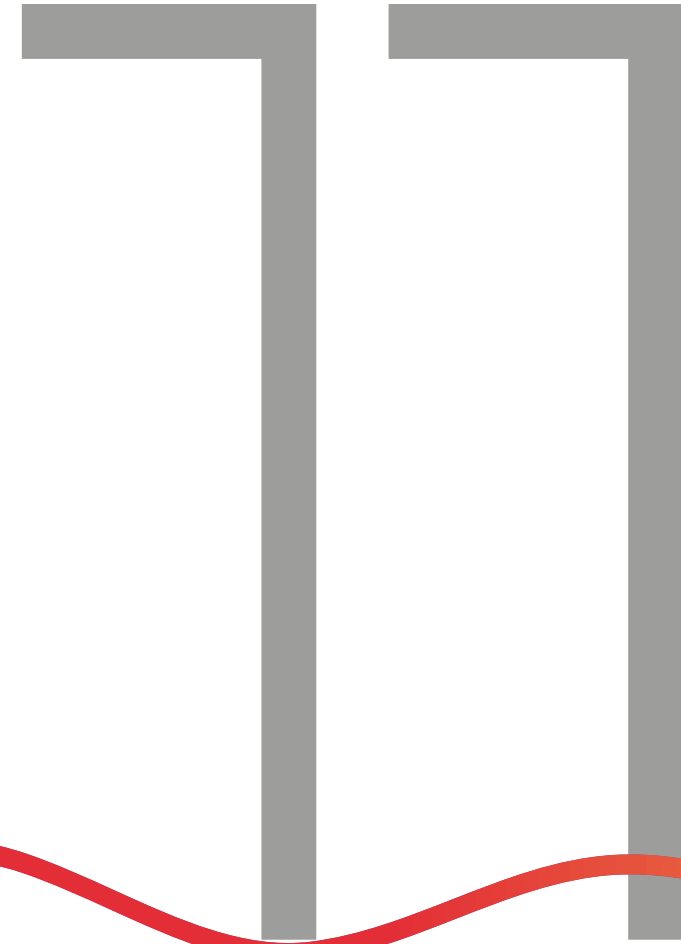
El cargo por riesgo neto aumenta un 13% respecto al 2016. Se sustenta por una parte debido al aumento de cartera consumo en un 10% y por otra por el efecto del aumento de la cartera deteriorada del sistema. Lo anterior, tomando en cuenta que Banco Ripley implementó un nuevo modelo de provisiones en el año 2016, el cual exige un mayor nivel de resguardo. Por otra parte, el incremento específico en la líneas de provisiones contingentes está relacionado fundamentalmente a la modificación en la Norma de Provisiones ocurrida en el año 2016 que produjo una liberación de \$MM 2.700 en ese periodo.

Por su parte, los gastos de apoyo son de MM\$ 136.227 en el año 2017 que comparado con el 2016 es un aumento de 7% . Este incremento por sobre el IPC, se debe principalmente a la apertura de tres nuevas sucursales-centros de servicio, el paso

a producción del Nuevo Core Bancario a mediados del 2016, que impacta todo el año 2017 en el comparativo, generando un efecto directo en el aumento de las depreciaciones y los gastos de administración; y por último en el año 2017 se cerraron los procesos de negociación colectiva en Banco y filiales.

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 17,58 % anual, que lo ubica en el lugar número 4 en el ranking de las instituciones financieras bancarias, superando bancos como, BICE, Banco Estado, Itaú , Scotiabank y BBVA entre otros.



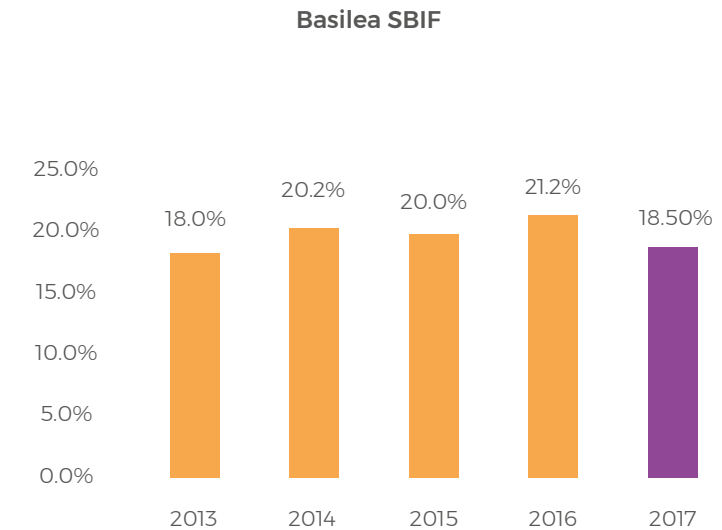


Suficiencia
patrimonial

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 2017 el índice de suficiencia patrimonial se sitúa en un 18,5% (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 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.

12

Estrategia
de Negocios

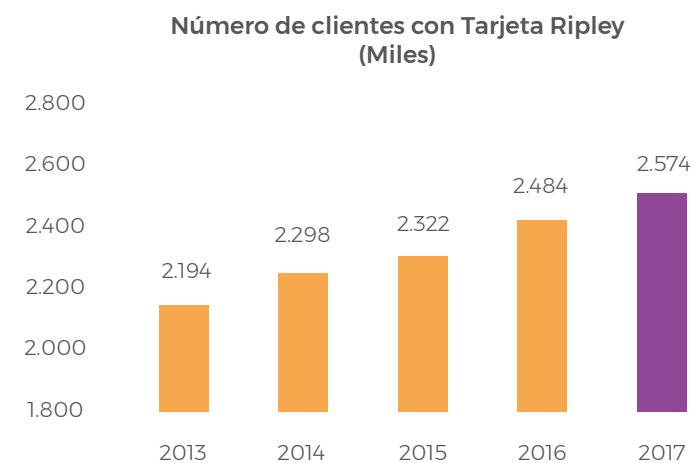


Banco Ripley se ha posicionado como institución sólida, con crecimientos estables, con resultados predecibles y con un funcionamiento profesional y organizado. Mantiene asimismo, una estrategia de negocios clara y consistente en el tiempo que permite tener una visión de largo plazo y plantearse objetivos 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 reporta al Directorio los avances de su implementación 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 que acuden a las Tiendas Ripley. Estos clientes tienen un comportamiento conocido y por ende, también tienen un riesgo de crédito acotado. Así entonces, un porcentaje relevante de las colocaciones de Banco Ripley están en clientes de estas

características. Dada esta estrategia, no resulta extraño entonces señalar la captación de clientes en el mercado abierto no supera el 10% del total.



Desde el punto de vista de la oferta de valor Banco Ripley pone a disposición de sus clientes una oferta de 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 2017 Banco Ripley siguió enfocado en avanzar hacia una mayor oferta de 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 interactúan en los puntos de atención del grupo Ripley, lo que se tradujo al cierre de diciembre 2017 que nuestra cartera de clientes tarjetahabientes titulares utilizables ascendía a 2,57 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. En nuestro caso ya entregamos esta propuesta a más de 2 millones de clientes.

En efecto, en un mundo cada vez más globalizado, donde los clientes tienen múltiples ofertas, 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, considerando las decisiones de transaccionalidad y de crédito asociadas a ellos en sus propios ecosistemas (aplicaciones en el léxico digital actual). 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 sigan prefiriendo. 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 2017 se ha concretado el proyecto de implementación de una nueva imagen, la cual permite transmitir de manera coherente nuestra oferta de productos, en mejores y nuevos canales de atención, con foco en el cliente y modelos de atención integrados.

La constancia en el desarrollo de nuestro plan de negocios 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.



Hitos de
Banco Ripley 2017

Riesgo de Crédito

Mantener un riesgo conocido y acotado es una de los propósitos más relevantes tanto para el Directorio como para la Administración del Banco. En este contexto y en función de la dinámica de la situación económica y desenvolvimiento de la industria durante el 2017, la entidad estuvo abocada a profundizar aquellos aspectos que fueron su eje en el período anterior. Se destacan:

I. Plena incorporación del Nuevo modelo de provisiones al ciclo de vida del Cliente. La situación económica y la alta competencia en la industria han puesto de manifiesto la importancia de una buena anticipación en la gestión del riesgo crediticio en Banco Ripley, situación que ha sido mitigada con la incorporación de la PD (probabilidad de incumplimiento - medida de calificación interna de nuestros clientes) en las distintas etapas del proceso de crédito, desde la Originación crediticia hasta la recuperación de los créditos.

II. Aprovechamiento de la Automatización realizada al proceso de admisión. La automatización de los múltiples procesos que incluyeron 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, nos han permitido no solo reducir tiempo, costos y racionalizar el trabajo, sino brindar una

mejor calidad de servicio a nuestros clientes, muy de la mano con la alta competencia existente.

III. Los aspectos señalados anteriormente han significado reforzar la revisión y actualización de los procedimientos, políticas, controles y documentación de riesgo de crédito. Al respecto y si bien las herramientas tecnológicas ayudan a procesar en forma segura y controlada un gran volumen de información y transacciones, éstas deben operar en función de la lógica que define el banco a través de las políticas, procedimientos y controles definidos.

La gama de productos de Banco Ripley incluye, además del tradicional crédito de consumo, en cuotas iguales mensuales y sucesivas, la oferta asociada a la Tarjeta de Crédito Ripley, que se clasifica internamente en los siguientes productos:

- Compras: Clientes nuevos con Tarjeta de crédito Ripley, los cuales tienen una definición de línea de crédito inicial o “línea de compras”
- Revolving: producto comercial para clientes con buen comportamiento de pago y que no muestran deterioro crediticio. Este producto mantiene 2 modalidades:

- o Revolving en cambio de plan de pago
- o 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”, el desempeño del resultado de cargo por riesgo neto muestra un

aumento del 13%. El aumento en la cartera de consumo en un 10%, el aumento de la cartera deteriorada del sistema y un nuevo modelo de provisiones en el año 2016 que exige un mayor nivel de resguardo, explica este aumento.

Finalmente señalar que continuamos aprovechando los beneficios de la Integración, dado que este proceso 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, nos ha permitido 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

A finales del 2016 y durante el 2017, Banco Ripley inició un proyecto estratégico con el fin de potenciar la gestión de los riesgos financieros y los riesgos de liquidez. Este proyecto, contempla un desarrollo de una base de gestión centralizada de los riesgos de mercado del banco y sus filiales, la cual considera además, los futuros lineamientos y perspectivas de crecimiento para los próximos años, y las instancias adecuadas de análisis e interpretación de exposiciones, todo lo anterior sobre herramientas tecnológicas de gestión robustas.

En cuanto a la planificación definida durante el 2017, se continuó con el incremento de la cartera de captaciones a plazo, totalizando un aumento de MM\$ 23.964, lo que junto a las emisiones de deuda de mediano y largo plazo, permitieron mejorar el portafolio de fuentes de financiamiento. Es así, que durante el último trimestre del 2017, la confianza de los inversionistas en Banco Ripley, permitió una exitosa emisión de bonos por un total de UF 3 millones a 3 y 5 años plazo, con spreads que alcanzaron mínimos históricos.

En otro ámbito, Banco Ripley, en línea con las buenas prácticas a nivel nacional e internacional, cuenta con un marco de políticas que incorporan las mediciones de los principales ratios definidos por Basilea III, niveles de provisión por riesgo crédito en derivados, un stock mínimo de activos líquidos disponible a todo evento,

y el fortalecimiento de 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.

Es así, como también 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

La Gerencia de Operaciones y Tecnología tiene un rol fundamental en la implementación de la estrategia de Banco Ripley, la que se ha visto materializada en los siguientes puntos focales del año 2017:

- Lograr niveles de Calidad de Servicio, garantizando la estabilidad de los servicios que le permitan a los clientes acceder ya sea física como en forma remota cuando lo requieran.

- Implementar un monitoreo cara Cliente de los principales servicios financieros online que utilizan los Clientes, tanto en sucursales como en plataformas web y mobile.

- Implementar desarrollos que cumplan con altos estándares de calidad y seguridad.

- Cumplimiento a la normativa, tanto en el quehacer del día a día, como en lo que se refiere al envío de informes regulatorios, tanto en el cumplimiento de plazos para su envío, como en la completitud y confiabilidad de los procesos diarios y mensuales.

- Establecer hitos 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.

- Garantizar el procesamiento de datos y continuidad de negocio desde el punto de vista operacional de las plataformas tecnológicas críticas.

Destacándose este año en la performance que se obtuvo en fechas críticas del negocio.

- Continuar con la estrategia de contar y gestionar proveedores de clase mundial.

- Desarrollo de aplicaciones móviles.

- Incorporación de nuevas funcionalidades al Homebanking.

Los equipos que conforman la Gerencia se han destacado por su compromiso hacia los usuarios y en especial con un foco en clientes, sin dejar de lado el contar con un modelo de excelencia operacional que permita llevar a cabo con una rápida respuesta a los requerimientos de éstos. El modelo operacional se basa en una actitud de servicio y en la eficiencia, sin perder el foco en los controles, para mitigar al máximo los riesgos operacionales como dar cumplimiento a la normativa vigente.

Lo anterior basado en una vista estratégica de Ripley que persigue lograr en temas de digitalización cara a cliente y hacia el interior de la compañía.



Calidad de Servicio y Transparencia



Durante el año 2017, la Gerencia de Calidad y Transparencia de la Información, potenció en los diferentes niveles y canales de atención la cultura organizacional centrada en el cliente, fundamentada en los pilares estratégicos como la transparencia, la accesibilidad y la agilidad.

En relación a experiencia y satisfacción de clientes, Banco Ripley ha generado una serie de iniciativas que permitan alinear a las diferentes áreas y puntos de contacto. Dentro de ellas, se implementaron protocolos de atención que marcaban el lineamiento de los principios de la atención. Asimismo, se estableció un medallero de calidad de servicio, el cual premiaba y reconocía a las mejores oficinas de canales presenciales. Todas estas son reforzadas y monitoreadas por un grupo de colaboradores llamados mentores de calidad, cuyo objetivo es asegurar la correcta implementación de los diferentes planes e iniciativas en la red.

Desde la implementación de sistemas de medición y gestión de indicadores de recomendación y satisfacción cliente, Banco Ripley ha experimentado una mejora constante en los diferentes puntos de contacto, especialmente, en resultados de Net Promoter Score (NPS), logrando al cierre del 2017 aumentar en 35 puntos, en relación a un año calendario.

Sumado a lo anterior, se han llevado a cabo diversas mesas interáreas cuyos objetivos son levantar acciones de mejora relacionadas a la gestión de requerimientos, asegurar el cumplimiento de estándares internos de servicio e implementar sistema de mejora continua asociado a procedimientos.

Por último, se racionalizaron las políticas internas de Banco Ripley asociadas a la atención de requerimientos, calidad de servicio y transparencia de la información, con el fin de facilitar la difusión y gestión de las mismas.

Riesgo Operacional

En materia de riesgo operacional, durante el año 2017 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 atinentes 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.
- Continua 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).

Mejorar 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 resguardar 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 Lavado de Activos y Cumplimiento

Durante el año 2017, el Directorio del Banco puso especial énfasis en la gestión y control del riesgo originado en la utilización de la institución como medio para realizar operaciones de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, y al efecto el Comité respectivo desarrolló un plan de revisión y actualización del marco de políticas y procedimientos que regulan la materia, consistente con la incorporación de nuevos productos y el crecimiento de la cartera de clientes.

Los sistemas de alertas, con el propósito de identificar y detectar operaciones inusuales, fueron actualizados y fortalecidos con herramientas tecnológicas, cuya implementación permitirá un mayor conocimiento de la cartera de clientes y sus transacciones, su clasificación y perfilamiento por riesgo, y por consiguiente una administración más eficiente de este.

Entre los logros alcanzados, destacan:

- En la misma línea de FATCA, se ha desarrollado e implementado el reporte de estándar común (CRS) que tiene como objetivo el intercambio global de información de cuentas financieras, entre países adheridos. Esta normativa internacional entró en vigencia en Chile a partir del 01 de julio del 2017 y se aplica a los productos de pasivo (Cuentas Vistas y Depósitos a Plazo).

- Por tercer periodo bianual consecutivo, la empresa Certificadora BH Compliance certifica el Modelo de Prevención de Delitos de Banco Ripley, concluyendo que cumple en todos sus aspectos significativos, con los requisitos de la ley 20.393.-

- Se implementa una nueva herramienta de monitoreo de operaciones inusuales para la detección y prevención del lavado de activos, integrada para los clientes del Banco y CAR, que facilita el proceso de monitoreo de transacciones basado en riesgo.

- Cumplimiento total del plan de las capacitaciones presenciales año 2017 en Sucursales del Banco y Centros de Servicios.



Gestión de Personas 2017: Año de negociaciones

El 2017 fue un año marcado por las negociaciones colectivas. Las buenas relaciones y una comunicación permanente y fluida con los distintos estamentos sindicales nos permitieron cerrar exitosamente seis procesos de negociación, algunos de ellos incluso en forma anticipada. El personal sindicalizado de Banco, CAR y Payback, cuenta con nuevos instrumentos colectivos, cuya vigencia será de tres años y regulará las relaciones laborales con nuestros colaboradores.

Por parte del negocio, y haciendo patente nuestros pilares de agilidad, simpleza y accesibilidad durante el año se abrieron dos nuevas sucursales integradas: Mall Los Dominicos y Coquimbo. En ellas se juntan en el mismo espacio físico, todas las soluciones y oportunidades que tenemos para ofrecerles a los clientes, tanto con la tarjeta Ripley como con los productos Banco. Esta nueva figura hace más fácil la labor diaria de nuestros colaboradores y fomenta la sinergia y el trabajo en equipo.

Además, durante este periodo y al igual que los años anteriores, fuimos una de las mejores empresas para trabajar en Chile, obteniendo el lugar N°35 en el ranking GPTW, lo que nos alegra pero a la vez nos plantea un gran desafío: trabajar aún más fuerte para que todos nuestros colaboradores puedan equilibrar su vida laboral con la familiar y sientan que en Banco Ripley nos esforzamos para ser el mejor lugar para trabajar y desarrollarse.

Más unidos que nunca

Por último, durante noviembre y diciembre, se llevó a cabo uno de los grandes hitos para el Banco, el cambio de edificio corporativo, desde Santiago Centro a Las Condes. En esta nueva casa se cumplió un gran anhelo, lograr reunir en 6 pisos a todo el backoffice del negocio, bajo una mirada moderna, simple, que fomenta el trabajo colaborativo, la comunicación y el conocerse entre áreas. Fue un trabajo arduo con el objetivo de que los colaboradores hicieran propio el lugar, conocieran sus alrededores, valoraran la nueva forma de trabajar y se sintieran cómodos con ella.

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

Dotaciones a Diciembre	2016	2017	Variación
Banco Ripley	798	899	101
CAR S.A.	2.141	2.192	51
Corredora de Seguros Ripley	92	85	-7
Total Banco y filiales	3.031	3.176	192
Soc. Cobranzas Payback S.A.	690	633	-57
Total general	3.721	3.809	181

Durante el 2015 se puede apreciar una relativa estabilidad respecto del año 2014 en la dotación de las empresas del Banco.

Durante el año 2015 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 2015 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 a nuestros casi 3900 colaboradores y por supuesto se extiende a miles de personas que componen sus respectivas familias.



Contraloría



El Comité de Auditoría ha sido designado por el Directorio para la evaluación constante de la calidad de los sistemas de control y de la función de auditoría interna, así como para la vinculación y coordinación con los auditores externos.

Los sistemas de control interno de Banco y Filiales son evaluados permanentemente por la función de auditoría interna que desarrolla la Contraloría, con el propósito de asegurar al Directorio que éstos funcionan de forma adecuada de cara al cumplimiento de los objetivos del negocio, apego a la normativa vigente y bajo un enfoque de responsabilidad social y prudencia.

La Contraloría de Banco Ripley depende del Comité de Auditoría y es apoyada por éste para asegurar la independencia y objetividad en el desarrollo de sus funciones. El ámbito de acción de la función de auditoría interna desarrollada por la Contraloría abarca todos los procesos del Banco y sus Filiales.

Durante 2017 la Contraloría del Banco rindió cuentas al Comité de Auditoría y al Directorio respecto del avance del Plan Anual de auditoría y de la forma en que éste aseguraba la adecuada cobertura de los principales riesgos que afectan al Banco y sus Filiales, se realizó el seguimiento de las recomendaciones de auditoría interna, y se llevaron a cabo acciones para asegurar el oportuno cumplimiento de las observaciones de

la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y de los auditores externos. Durante el periodo se emitieron una serie de informes de auditoría de procesos, de sucursales y de centros de servicio, los cuales mostraban el diagnóstico realizado por auditoría identificando aspectos de mejora de cara a seguir avanzando en el marco de control interno en Banco Ripley y Filiales.



Informe de los
Auditores
Independientes





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 2017 y 2016 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías 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 consolidados de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el

propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

EY Building a better working world

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 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Eduardo Rodríguez B.
Santiago, 28 de febrero de 2017

EY Audit SpA.

15

Estados de
Situación Financiera
Consolidados



BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados de situación financiera consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre 2016.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	31-12-2017	31-12-2016
		MM\$	MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	12.581	13.954
Operaciones con liquidación en curso	5	154	124
Instrumentos para negociación	6	94.048	89.328
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	8	2.658	8.082
Adeudado por bancos	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	754.995	696.026
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	-	276
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	-	-
Inversiones en sociedades	11	14	14
Intangibles	12	26.807	30.368
Activo fijo	13	7.994	6.001
Impuestos corrientes	14	6.243	2.406
Impuestos diferidos	14	22.830	29.380
Otros activos	15	26.862	19.251
TOTAL ACTIVOS		955.186	895.210

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados de situación financiera consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre 2016.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	31-12-2017	31-12-2016
		MM\$	MM\$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	6.755	3.506
Operaciones con liquidación en curso	5	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	444.777	420.813
Contratos de derivados financieros	8	881	223
Obligaciones con bancos	17	10.555	34.494
Instrumentos de deuda emitidos	18	216.088	163.354
Otras obligaciones financieras	18	13.397	11.123
Impuestos corrientes	14	3.535	586
Impuestos diferidos	14	-	-
Provisiones	19	25.077	25.068
Otros pasivos	20	30.938	25.935
TOTAL PASIVOS		752.003	685.102
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		181.185	181.185
Reservas		(1.413)	(1.551)
Cuentas de valoración		(260)	(18)
Utilidades retenidas:		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		34.314	40.430
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(10.294)	(12.129)
Interés no controlador	22	(349)	2.191
TOTAL PATRIMONIO		203.183	210.108
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		955.186	895.210

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados de resultados consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre 2016.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	23	209.750	200.735
Gastos por intereses y reajustes	23	(271.148)	(29.456)
Ingreso neto por intereses y reajustes		182.602	171.279
Ingresos por comisiones	24	82.431	75.311
Gastos por comisiones	24	(11.662)	(9.318)
Ingreso neto por comisiones y servicios		70.769	65.993
Utilidad neta de operaciones financieras	25	3.447	4.986
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	26	(37)	(41)
Otros ingresos operacionales	31	1.368	965
Total ingresos operacionales		258.149	243.182
Provisiones por riesgo de crédito	27	(75.864)	(67.105)
INGRESO OPERACIONAL NETO		182.285	176.077
Remuneraciones y gastos del personal	28	(53.750)	(52.238)
Gastos de administración	29	(75.487)	(67.201)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(6.078)	(4.784)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	31	(912)	(2.972)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(136.227)	(127.195)
RESULTADO OPERACIONAL		46.058	48.882
Resultado por inversiones en sociedades		1	1
Resultado antes de impuesto a la renta		46.059	48.883
Impuestos a la renta	14	(10.332)	(8.593)
Resultado de operaciones continuas		35.727	40.290
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		35.727	40.290
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		34.314	40.430
Interés no controlador	22	1.413	(140)
Totales		35.727	40.290
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		1,04	1,18
Utilidad diluida		1,04	1,18

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados de resultados integral consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre 2016.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		35.727	40.290
OTROS RESULTADOS INTEGRALES :			
Coberturas de flujo de efectivo	8	26	(399)
Efecto valor actuarial		7	554
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		33	155
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales		-	(6)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		33	149
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		35.760	40.439
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		33	149
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS		35.760	40.439
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		34.347	40.579
Interés no controlador		1.413	(140)
Totales		35.760	40.439
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		1,04	1,18
Utilidad diluida		1,04	1,18

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estado de flujo de efectivo consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre 2016.

(En millones de pesos chilenos - MMS)

	Nota	31-12-2017 MMS	31-12-2016 MMS
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		34.314	40.430
Interés no controlador	22	1.413	(140)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	30	6.078	4.784
Provisión por activos riesgosos	27	103.996	96.361
Ajuste por inversión a valor de mercado		-	-
Utilidad neta por inversiones en sociedades		(1)	-
(Utilidad) pérdida en ventas de bienes recibidos en pago		-	-
Pérdida neta en venta de activo fijo		-	1
Castigo de bienes recibidos en pago		-	-
Impuesto renta		10.333	(8.593)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos		-	-
Intereses y reajustes percibidos		(18.865)	(17.736)
Intereses y reajustes pagados		2.334	2.383
Comisiones Percibidas		(9.914)	(8.541)
Comisiones Pagadas		919	1.125
Otros cargos (abonos) de resultado que no representan flujo de efectivo		(236.934)	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional		-	-
Aumento neto en adeudado por bancos		(53.392)	(44.473)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		151.733	(55.757)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		-	1
Aumento neto de inversiones		3.249	(132)
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		23.964	33.854
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		(2.527)	(3.654)
(Disminución) de Letras de créditos hipotecarias		(23.939)	(16.891)
(Disminución) de obligaciones con bancos		2.274	(335)
Aumento (Disminución) de otras obligaciones financieras			
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		(4.965)	22.688
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compras de activos fijos	13	(3.199)	(1.705)
Compras de intangibles	12	(2.013)	(5.348)
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		(824)	(8.735)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		(6.036)	(15.788)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de préstamos entre entidades relacionadas		-	-
Préstamos a corto plazo		-	-
Pago de préstamos a corto plazo		(18.000)	(16.869)
Emisión de Bonos		80.083	27.824
Pago de Bonos		(24.165)	-
Retiros Pagados		(2.451)	-
Dividendos Pagados	22	(40.430)	(32.497)
Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento		(4.963)	(21.542)
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el periodo		(15.964)	(14.642)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	5	30.036	44.678
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo		14.072	30.036



BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados consolidados de cambios en el patrimonio correspondientes a los ejercicios

terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	Número de acciones	Capital	Reservas		Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
				Reserva beneficios de los empleados	Otras Reservas	Derivados de cobertura flujo caja	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad o (Pérdida) del año	Provisión para dividendos mínimos			
				MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$			
Saldos 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		-	-	-	(1.549)	-	-	-	-	-	(1.549)	-	(1.549)
Patrimonio al 31 de diciembre del 2016	22	34.240	181.185	(2)	(1.549)	(12)	(6)	-	40.430	(12.129)	207.917	2.191	210.108
	Nota	Número de acciones	Capital	Reservas		Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
				Reserva beneficios de los empleados	Otras Reservas	Derivados de cobertura flujo caja	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad o (Pérdida) del año	Provisión para dividendos mínimos			
				MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$			
Saldos al 1° de enero de 2017		34.240	181.185	(2)	(1.549)	(12)	(6)	-	40.430	(12.129)	207.917	2.191	210.108
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	-	-	-	(40.430)	12.129	(28.301)	-	(28.301)
Aporte (Disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	-	(10.294)	(10.294)	-	(10.294)
Retiros en exceso no controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del año		-	-	-	-	-	-	-	34.314	-	34.134	(2.540)	31.774
Otros resultados integrales, netos de impuestos		-	-	7	-	26	-	-	-	-	33	-	33
Otros Ajustes, netos de impuestos		-	-	-	131	-	(268)	-	-	-	(137)	-	(137)
Patrimonio al 31 de diciembre del 2017	22	34.240	181.185	5	(1.418)	14	(274)	-	34.314	(10.294)	203.532	(349)	203.183

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

1. Información General

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 en 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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

Morello, cuyo extracto se encuentra inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 21.442 N° 15.536 del año 2005, y publicado en el Diario Oficial de 24 de junio del mismo año.

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

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

· [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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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.

1.1 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS EEFF

a. **Bases de preparación** - De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los Bancos deben utilizar

los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB).

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

Consecuentemente los estados financieros del Banco para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

b. **Bases de consolidación** - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

Se consideran “Filiales” y “Entidades Controladas” aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control.

Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

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

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

Estas empresas se encuentran fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), excepto Corredora de Seguros Ripley Ltda. que se encuentra fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECIAL

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

Específicamente, según la normativa vigente, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial (EPE), desde ahora en adelante deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

· Las actividades de la EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los estados financieros consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.

· Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios otras ventajas de dichas entidades.

· En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la EPE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco. Producto de esta evaluación, el Banco concluyó que ejercía control sobre la entidad llamada Sociedad de Cobranzas Payback Ltda., esto a pesar de que el principal accionista de esta entidad es Ripley Retail II, de esta forma el Banco consolida los estados financieros de esta sociedad.

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

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM\$(349) en 2017 (MM\$2.191 en 2016), originando en resultados un monto de MM\$1.413 en 2017 (MM\$(140) en 2016), 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:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

a) Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus filiales prestan, por lo tanto, es la moneda en que mayoritariamente se determinan los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.

b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros gastos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes.

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

f. **Transacción en moneda extranjera** - La moneda funcional del Banco y sus filiales es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registrados al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones. El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda

extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del ejercicio.

Para la preparación de los estados financieros del Banco y sus filiales, los activos y pasivos monetarios denominado en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente por el tipo de cambio \$615,22 en 2017 (\$667,29 en 2016) por US\$1.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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 actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

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

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

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

· **Activos valorados al costo de adquisición**

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

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

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

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de

negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus filiales no tienen instrumentos de inversión al vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus filiales poseen un instrumento disponible para la venta, el cual se muestra en detalle en la nota N°10.

c. Instrumentos de negociación - Los instrumentos de negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación.

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

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco y sus filiales posee los siguientes instrumentos de negociación: fondos mutuos, depósitos a plazo e instrumentos emitidos por el Banco Central, los cuales se muestran en detalle en la Nota N°6.

d. Instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidas inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según

corresponda. Los contratos derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Contratos de derivados financieros”.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado de Resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

(1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- (a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- (b) Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- (c) La eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- (d) La cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la

medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

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

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

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos ejercicios en que activos

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco y sus filiales registran contratos de derivados para fines de cobertura contable, los cuales se muestra en detalle en la Nota N°8.

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco y sus filiales poseen instrumentos de derivados, el cual se muestra en detalle en la Nota N°8.

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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.

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

Activos no financieros:

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco y sus filiales no registran goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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 y sus filiales corresponden principalmente a inversiones en Software.

Software

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

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

directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil.

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

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

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

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

	2017	2016
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 2017 y 31 de diciembre de 2016 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco y sus filiales no cuentan con contratos de arrendamiento financiero.

n. Efectivo y efectivo equivalente - El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en Bancos, más (menos) los saldos netos de operaciones con liquidación en curso, más aquellos instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha inversión no supere los 3 meses, los contratos de retrocompra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentados junto con los instrumentos para negociación.

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

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

a) **Flujos de efectivo:** Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en

su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en el exterior, saldos a la vista, depósitos en Bancos Nacionales.

b) **Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

c) **Actividades de inversión:** Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

d) **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

ñ. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, principalmente, mediante modelos de evaluación grupal, los cuales han sido aprobados por el Directorio. Los activos se presentan netos de tales provisiones o

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

demonstrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

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

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

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

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

I. Provisiones para las Evaluaciones Individuales de las colocaciones comerciales

La evaluación individual de los deudores es necesaria de acuerdo a lo establecido por la SBIF cuando se trate de empresas que por

su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

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

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

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

ii. Cartera Subestándar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus



BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

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:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

Cartera en Incumplimiento:

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

los deudores, su historial de pago y sus préstamos pendientes. Deudores y colocaciones con similares características pueden ser agrupados y a cada grupo se le asignará un nivel de riesgo.

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

Banco Ripley, utiliza metodologías de provisiones para la cartera definida como Grupal, donde incluye créditos comerciales para deudores no evaluados individualmente, créditos para vivienda y consumo (incluyendo cuotas, tarjetas y líneas).

Los requisitos para los modelos de provisiones grupales han evolucionado en el tiempo, tanto desde el punto de vista regulatorio como de mejores prácticas, pasando de modelos estandarizados normados por SBIF a modelos internos adaptados a las características de las carteras de clientes y productos de cada banco. Actualmente los modelos internos deben cumplir una

serie de requisitos, que van desde la etapa de obtención de data hasta las técnicas de muestreo, modelamiento y seguimiento, tanto para el parámetro de PD como del LGD.

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

Este modelo, considera las características de la Cartera y sus factores de exposición al riesgo mediante la estimación del parámetros de riesgo con base estadística (PD, EAD, LGD), de modo que proporcione estimaciones robustas, basadas en el comportamiento de los clientes, que permitan asignar correcta y metodológicamente el porcentaje de provisión (pérdidas esperadas) asociado a cada uno de ellos.

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

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

Segmento 1: contiene a los clientes nuevos que solo tienen saldo de compras.

Segmento 2: contiene a los clientes antiguos que tienen solo saldo de compras.

Segmento 3: contiene a los clientes con productos de refinanciados o renegociados.

Segmento 4: contiene a los clientes con créditos en cuotas.

Segmento 5: contiene a clientes sin saldo, sólo con líneas contingentes.

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

Cada modelo es segmentado por perfil de riesgo, para diferenciar el riesgo de cada cartera de una manera más adecuada y ordenada. El método de perfilamiento se establece en base a un método de construcción estadístico, estableciendo una relación a través de una regresión logística entre variables tales como; morosidad, comportamiento externo, variables socio-demográficas, otras y una variable de respuesta que determina

el riesgo del cliente, en este caso mora igual o superior a 90 días. Posteriormente se establecen perfiles comunes relacionados a un orden lógico y con tasas de pérdidas diferenciadas.

Provisión de colocación para vivienda y comerciales

Las provisiones de colocaciones para vivienda y comerciales (hipotecarios fines generales) están realizadas utilizando el modelo estándar definido por la SBIF.

El detalle de las provisiones asociadas a los créditos correspondientes se encuentra en las Notas N° 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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:

- Aavales 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 2017 no existen operaciones de factoraje.
- Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la

Recopilación Actualizada de Normas.

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

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

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

El Banco y sus filiales reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

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

Al 31 de diciembre de 2017, 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, el Banco y sus filiales han reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2017 El Banco y sus filiales no presentan activos diferidos por pérdida tributaria.

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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 2017. Sin embargo es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

t. **Dividendos mínimos** - Al 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales reconocieron un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 diciembre de 2016 el Banco no posee instrumentos que generen efectos de dilución en el patrimonio.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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:

- 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

- 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, sólo 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 relocalarlos de nuevo.

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

Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

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

- El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.

- Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.

- Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

· Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación.

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

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

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

[Bienes recibidos o adjudicados en pago](#)

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

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

A lo menos una vez al año, el Banco realiza los análisis necesarios para actualizar su determinación del costo de venta de este tipo de activos. Al 31 de diciembre de 2017 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 2016, 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

Estado de cambios en el patrimonio:

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

a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la 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 detalladas 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 22, Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	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
IFRIC 23, Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
IFRS 17, Contratos de Seguro	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021

2. Cambios Contables

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

Con fecha 31 de diciembre 2017 Banco y sus filiales no han presentado cambios en sus criterios contables.



3. Hechos Relevantes

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

Reparto de Dividendos

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 29 de marzo de 2017, se aprobó distribuir dividendos por \$40.430.279.459 del ejercicio 2016, ascendente a \$1.180.742 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas.

Elección de Nuevo Director

De conformidad con lo establecido en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, y en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, BANCO RIPLEY comunica en calidad de Hecho Esencial. En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 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
- Rafael Ferrada Moreira

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 2017 y 31 de diciembre de 2016 por el segmento definido anteriormente:

Cuentas	Banca de Personas								Totales	
	Créditos de Vivienda		Créditos de Consumo		Créditos Comerciales		Tarjetas de Crédito		2017	2016
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016		
MM\$		MM\$		MM\$		MM\$		MM\$		
Créditos y cuentas por cobrar	33.178	36.663	196.900	206.144	2.268	2.766	615.414	533.080	847.760	778.653
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	26.862	19.251
									874.622	797.904

5. Efectivo y equivalente de efectivo

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

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:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.391	2.180
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.182	6.512
Depósitos bancos nacionales	9.008	5.262
Depósitos en el exterior	-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	12.581	13.954
Operaciones con liquidación en curso netas	154	124
Instrumentos financieros de alta liquidez	1.337	15.958
Subtotal	14.91	16.082
Total efectivo y equivalente de efectivo	14.072	30.036

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Depósito a plazo fijo	-	2.926
Depósito a plazo reajutable	1.337	10.031
Fondos mutuos	-	3.001
Inversiones disponibles para la venta	-	-
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	1.337	15.958

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

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

(**) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta, cuyos plazos de

vencimientos no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	154	124
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	154	124
Pasivos		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal - Pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	154	124

6. Instrumentos para negociación

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	41.289	8.239
Bonos o pagarés de la Tesorería	14.486	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Subtotal	55.775	8.239
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos (*)	38.273	78.088
Bonos	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	38.273	78.088
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	-	3.001
Subtotal	-	3.001
Totales	94.048	89.328

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

7. Adeudado por Bancos

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existen saldos en este rubro.

8. Contratos derivados financieros y cobertura contable

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

a) El Banco al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre de 2016, mantiene cartera de los siguientes instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de 2017				
	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	9.595	(29.921)	52.475	428	(369)
Swaps de monedas	-	-	39.694	50	(218)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	9.595	(29.921)	92.169	478	(587)

	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	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	87.530	1.927	(294)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	87.530	1.927	(294)

	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)

	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	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 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

b) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 31 de diciembre de 2017			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto, Bono				
Ingresos de flujo	2.124	93.549	41.717	-
Egresos de flujo	(4.345)	(95.320)	(43.670)	-
Flujo neto	(2.221)	(1.771)	(1.953)	-
Instrumento de cobertura de flujo de caja, derivado, swap				
Ingresos de flujo	4.345	95.320	43.670	-
Egresos de flujo	(2.124)	(93.549)	(41.717)	-
Flujo neto	2.221	1.771	1.953	-

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, específicamente dentro de “otros resultados integrales” al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se presenta a continuación:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Cambio valor justo derivado	35	(515)
Impuesto renta	(9)	116
Efecto neto impuestos	26	(399)

(1) Corresponde a un monto bruto MM\$35, con un impuesto diferido calculado de MM\$9, con un efecto neto de MM\$26.



9. Créditos y cuentas por cobrar a clientes

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

El Banco, para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre del 2016, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

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

31-12-2016	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
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	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
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
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

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 139% en 2017 y 168.1% en 2016 de los activos cubiertos, respectivamente.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

b) Características de la cartera:

El Banco para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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:

	31-12-2017				31-12-2016			
	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	2.268	-	2.268	0,27	2.766	-	2.766	0,36
Subtotales	2.268	-	2.268	0,27	2.766	-	2.766	0,36
Colocaciones para la vivienda	33.178	-	33.178	3,91	36.663	-	36.663	4,70
Colocaciones de consumo	812.314	-	812.314	95,82	739.224	-	739.224	94,94
Totales	847.760	-	847.760	100	778.653	-	778.653	100

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se resume como sigue:

	31-12-2017			31-12-2016		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	82.627	82.627	-	74.081	74.081
Castigos de cartera deteriorada:						-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	(523)	(523)	-	(171)	(171)
Colocaciones de consumo	-	(91.074)	(91.074)	-	(90.068)	(90.068)
Total de castigos	-	(91.597)	(91.597)	-	(90.239)	(90.239)
Provisiones constituidas	-	102.865	102.865	-	102.663	102.663
Provisiones liberadas	-	(1.130)	(1.130)	-	(3.878)	(3.878)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos al	-	92.765	92.765	-	82.627	82.627

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, Banco Ripley no cuenta con colocaciones con provisiones individuales y por lo tanto no mantiene un porcentaje de provisión mínima del 0,5%, sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.



10. Instrumentos de Inversión

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre del 2016, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	31-12-2017			31-12-2016		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	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
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

11. Inversiones en sociedades

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre del 2016, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	31-12-2017		31-12-2016	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
Inversiones valorizadas a costo				
Combank S.A.	0,46%	14	0,46%	14
Totales		14		14

b) El movimiento de las inversiones en sociedades para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	14	14
Diferencia de cambio		
Totales	14	14



12. Activos Intangibles

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre del 2016, es la siguiente:

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Neto				
Saldos al 1 de enero de 2017	25.020	-	5.348	30.368
Adquisiciones	857	-	52	909
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	(4.470)	(4.470)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	25.877	-	930	26.807
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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2017	19.392	-	-	19.392
Amortización del año	149	-	4.321	4.470
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	19.541	-	4.321	23.862
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 31 de diciembre del 2016	19.392	-	-	19.392

c) Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

13. Activo Fijo

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

31-12-2017			
Concepto	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto final
	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	10.740	(6.648)	4.092
Equipos computacionales	7.844	(5.041)	2.803
Muebles	7.460	(6.361)	1.099
Totales	26.044	(18.050)	7.994

31-12-2016			
Concepto	Saldo bruto final	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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

b) El movimiento del rubro, activo fijo durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

Costo	Instalaciones	Equipos computacionales	Muebles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2017	1.821	2.879	1.301	6.001
Adiciones	2.739	179	386	3.304
Retiros / Bajas	-	-	-	-
Trasposos	-	297	-	297
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(468)	(552)	(588)	(1.608)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de diciembre del 2017	4.092	2.803	1.099	7.994

Costo	Instalaciones	Equipos computacionales	Muebles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2016	1.799	2.551	1.492	5.842
Adiciones	780	645	454	1.879
Retiros / Bajas	-	-	-	-
Trasposos	(192)	(1.977)	(567)	(2.736)
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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

c) El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

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

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Al 31 de Diciembre de 2017	4.780	12.829	4.879	22.488
Al 31 de Diciembre de 2016	4.872	8.993	311	14.176

d) El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no cuenta con contratos de arriendo financiero.



14. Impuesto corriente e impuestos diferidos

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

a) Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle es el siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Impuesto por recuperar corrientes		
Pagos Provisionales Mensuales	1.597	1.535
Crédito por gastos por capacitación	559	357
Otros	4.087	514
Activos netos por impuestos corrientes	6.243	2.406
Impuesto por pagar corrientes	3.535	447
Impuesto único renta, tasa de impuesto 35%	-	-
Pagos Provisionales Mensuales por pagar	-	139
Impuesto por pagar a la renta 1era categoría	-	-
Pasivos netos por impuestos corrientes	3.535	586

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(6.225)	(3.387)
Ajuste por impuesto a la renta años anteriores	121	-
Pérdida tributaria y otros	2.351	81
Subtotales	(3.753)	(3.306)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(7.745)	(6.386)
Ajuste por impuesto diferidos años anteriores	(156)	(140)
Efecto cambio tasa futura	1.322	1.581
Subtotales	(6.579)	(4.945)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	(342)
Subtotales	-	(342)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(10.332)	(8.593)

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

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 2017 y 31 de diciembre de 2016.

	31-12-2017		31-12-2016	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		46.058		48.882
Impuesto teórico	25,50%	(11.746)	23,99%	(11.731)
Diferencias permanentes y otros	(2,45%)	1.130	(4,46%)	2.180
Efecto cambio tasa futura	(2,87%)	1.323	(3,23%)	1.581
Otros incrementos en impuestos legales (Incremento de tasa impuesto a la renta)	2,26%	(1.039)	1,28%	(623)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	22,43%	(10.332)	17,58%	(8.593)

d) Efecto de impuestos renta y diferidos en Patrimonio

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el movimiento es el siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Impuesto renta ajuste valor de mercado derivados (1)	3	(116)
Impuesto diferido comisiones Corredora	0	530
Impuesto diferido IAS Payback	52	28
Impuesto diferido IAS CAR	(56)	(6)
	(1)	436

(1) Ver detalle en la nota 8c.

e) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

	Al 31 de diciembre de 2017			Al 31 de diciembre de 2016		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Netos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Netos MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	20.177	-	20.177	20.919	3.642	17.277
Valor actuarial	38	-	38	-	22	(22)
Provisión por vacaciones	888	-	888	677	-	677
Provisión asociadas al personal	81	-	81	1.084	-	1.084
Indemnización por años de servicio	508	-	508	427	-	427
Pérdida tributaria	-	-	-	8.010	-	8.010
Fusión CAR con ATC II y Payback II	576	-	576	1.512	-	1.512
Provisión de contingencias crédito libre disposición, neto de impuesto diferido	2.510	-	2.510	1.672	-	1.672
Intereses y Reajustes Suspendidos	21	-	21	24	-	24
Derechos de Llaves (Tributario)	-	-	-	40	-	40
Bonificación por programa de Ripley Puntos	271	-	271	278	-	278
Bono término de negociacion colectiva	-	686	(686)	-	88	(88)
Activos fijos	-	2.582	(2.582)	-	2.638	(2.638)
Provisión por juicio	40	-	40	18	-	18
Otros	988	-	988	1.109	-	1.109
Total activo (pasivo) neto	26.098	3.268	22.830	35.770	6.390	29.380

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

f) Nota complementaria de castigos de colocación

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 y de acuerdo a la circular conjunta N°69 de la SBIF / SII a continuación presenta la información tributaria relacionada con las provisiones, castigos, renegociados y remisiones de créditos otorgada por el Banco.

	Activos a valor de estados financieros		Activos a valor tributario	
	MM\$	MM\$	Total	Cartera vencida con garantía
a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2017				Cartera vencida sin garantía
Colocaciones comerciales	2.268	2.268	-	MM\$
Colocaciones de consumo	812.314	812.314	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	33.178	33.178	21	(19.975)
				-
b. Provisiones sobre cartera vencida				
Colocaciones comerciales	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	(16.590)	79.085	(86.503)	4.033
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(22)	10	(96)	78
				(30)
c. Provisiones sobre cartera vencida		2017		
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo		MM\$		
Condonaciones que originaron liberación de provisiones		79.095		
Recuperación o renegociación de créditos castigados		-		
		28.130		
d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero		2017		
Castigos conforme inciso primero		MM\$		
Condonaciones según inciso tercero		-		
		-		
a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2016				
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				
Colocaciones comerciales	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	(21.459)	90.070	(86.699)	1.478
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(23)	1.148	(1.330)	183
				(22)
c. Provisiones sobre cartera vencida		2016		
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo		MM\$		
Condonaciones que originaron liberación de provisiones		91.218		
Recuperación o renegociación de créditos castigados		-		
		29.452		
d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero		2016		
Castigos conforme inciso primero		MM\$		
Condonaciones según inciso tercero		-		
		-		

15. Otros Activos

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Depósitos de dinero en garantía	348	237
Impuesto al valor agregado	36	18
Gastos pagados por anticipado	1.400	465
Bonificación Ripley puntos	-	134
Cuentas por cobrar compañías de seguros	1.828	2.050
Otras cuentas por cobrar varios	11.704	8.839
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	633	4.940
Cuentas por cobrar recovery	23	31
Cuenta por cobrar SPOS	445	445
Bono término de conflicto	1.842	344
Préstamo al personal	3.615	43
Otros activos	4.988	1.705
Total de Otros Activos	26.862	19.251

16. Depósitos, y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	138	61
Otros depósitos y cuentas a la vista	2.104	711
Otras obligaciones a la vista	4.513	2.734
Totales	6.755	3.506

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Cuentas corrientes	444.777	420.813
Otros depósitos y cuentas a la vista	-	-
Otras obligaciones a la vista	-	-
Totales	444.777	420.813

17. Obligaciones con Bancos

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro obligaciones con Bancos, es la siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Préstamos Obtenidos de Entidades		
Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	2.520	-
Subtotales	2.520	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco Chile	-	18.425
Banco Estado	8.035	16.069
Subtotales	8.035	34.494
Totales	10.555	34.494



18. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	29.838	32.897
Bonos corrientes (*)	186.250	130.457
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos	216.088	163.354

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el público	3.256	3.743
Otras obligaciones en el país	10.141	7.380
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras	13.397	11.123

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

(*) 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.

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

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

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

19. Provisiones

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

a) El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, presenta la composición del saldo de este rubro como se indica a continuación:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	5.488	5.380
Provisiones para dividendos mínimos	10.294	12.129
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	9.295	6.558
Otras provisiones por contingencia	-	1.001
Totales	25.077	25.068

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

	PROVISIONES SOBRE						
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión de Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones contingentes	Provisiones adicionales	Otras provisiones	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2017	5.380	12.129	-	6.558	-	1.001	25.068
Provisiones constituidas	108	(1.835)	-	5.474	-	-	3.747
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	(2.737)	-	(1.001)	(3.738)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	5.488	10.294	-	9.295	-	-	25.077
	PROVISIONES SOBRE						
	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión de Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones contingentes	Provisiones adicionales	Otras provisiones	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2016	4.951	9.750	-	7.881	1.001	-	23.583
Provisiones constituidas	429	2.379	-	2.832	-	1.001	6.641
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	-	(4.155)	(1.001)	-	(5.156)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	5.380	12.129	-	6.558	-	1.001	25.068

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Provisiones indemnización por años de servicio	1.943	1.446
Provisiones recursos humanos	479	1.275
Provisiones por vacaciones	3.066	2.659
Provisión rentas variables	-	-
Total	5.488	5.380

d) Indemnización por años de servicios

En el Banco y sus filiales CAR y Payback se han constituido provisiones para cubrir beneficios a largo plazo por indemnización por años de servicio, de acuerdo con los convenios colectivos suscritos con sus trabajadores. Dicha provisión es determinada según cálculo actuarial considerando principalmente las variables de rotación de personal según causal de retiro, tasas de mortalidad e invalidez, tasas de incremento esperado de remuneraciones y de sobrevivencia, además de la permanencia hasta la edad de jubilación.

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



BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

El Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	13.230	14.504
Cuentas por pagar compañías de seguros	5.083	2.421
Ingresos percibidos por adelantado	2.675	2.218
Operaciones pendientes	371	615
IVA débito fiscal	873	928
Cuentas por pagar cobranzas	107	126
Provisión de gastos	1.400	770
Cuenta por pagar SPOS	166	182
Bonificación Ripley Puntos	1.434	1.278
Cuentas por pagar empresa relacionada	5.395	1.282
Provisión de juicios	156	69
Otros pasivos	48	1.542
Total otros pasivos	30.938	25.935

21. Contingencias y Compromisos

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

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:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
CRÉDITOS CONTINGENTES		
Boletas de garantía	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.350.078	1.108.049
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados depositados en otra entidad	538	601
Totales	1.350.616	1.108.650

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes estados financieros.

31-12-2017			
Jurisdicción	N° de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juzgado de Policía Local	103	442	44
Administrativa	4	6	-
Civil	30	112	1
Laboral	12	155	80
Total	149	715	125

31-12-2016			
Jurisdicción	N° 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

b) Garantías otorgadas por Operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Comisión para el Mercado Financiero, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de 1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La Sociedad filial del Banco contrató con Compañía de Seguros Magallanes S.A., la póliza N° 01-45-090921 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 2017 y el día 14 de abril de 2018.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

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:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.350.078	1.108.049
Provisiones constituidas	(9.295)	(6.558)
Otros	-	-
Totales	1.340.783	1.101.491

d) Garantías recibidas

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



22. Patrimonio

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

a) Capital social y reservas

El movimiento de las acciones durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

En el Banco al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	31-12-2017		31-12-2016	
	N° de acciones	% de participación	N° 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.

b) Dividendos

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 29 de marzo de 2017, se aprobó distribuir dividendos por \$40.430.279.459 del ejercicio 2016, ascendente a \$1.180.742 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:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Banripley Asesorías Ltda.	-	-
Car S.A	-	-
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	(542)	2.060
Corredora de seguros Ripley Ltda.	193	131
Totales	(349)	2.191

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	1.352	(193)
Corredora de seguros Ripley Ltda.	61	53
Banripley Asesorías Ltda.	-	-
Totales	1.413	(140)



23. Ingresos y gastos por intereses y reajustes

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	31-12-2017			31-12-2016		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	106	39	145	161	86	247
Colocaciones para vivienda	1.762	623	2.385	1.935	1.630	3.565
Colocaciones de consumo	205.205	-	205.205	51.863	-	51.863
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses o reajustes	1.973	42	2.015	144.984	28	145.012
Resultado coberturas contables inefectivas	-	-	-	-	48	48
Subtotales	209.046	704	209.750	198.943	1.792	200.735

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

	31-12-2017			31-12-2016		
	Gastos por Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Gastos por Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	17	-	17	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	15.744	878	16.622	17.216	2.292	19.508
Obligaciones con bancos	1.200	-	1.200	1.481	-	1.481
Instrumentos de deuda emitidos	5.831	2.440	8.271	4.301	3.819	8.120
Otras obligaciones financieras	125	63	188	142	114	256
Otros gastos por intereses o reajustes	7	-	7	30	-	30
Resultado coberturas contables	843	-	843	61	-	61
Total gastos por intereses y reajustes	23.767	3.381	27.148	23.231	6.225	29.456

24. Ingresos y gastos por comisiones

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por servicios de tarjetas	41.377	38.012
Comisiones por administración de cuentas	3	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	19.193	16.201
Remuneraciones por comercialización de seguros	12.757	12.137
Otras comisiones ganadas	9.101	8.961
Total ingresos por comisiones y servicios	82.431	75.311
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(7.965)	(6.097)
Comisiones por corretaje	(36)	(3.221)
Otras comisiones pagadas	(3.661)	-
Total gastos por comisiones y servicios	(11.662)	(9.318)
Ingresos netos por comisiones y servicios	70.769	65.993

25. Resultado de operaciones financieras

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	3.637	4.140
Contratos de instrumentos derivados	(177)	853
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Otros	(13)	(7)
Totales	3.447	4.986

26. Resultado de cambio neto

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

El detalle de los resultados de cambio durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	(62)	197
Pérdida por diferencia de cambio	21	(250)
Otros resultados de cambio	-	-
Subtotales	(41)	(53)
Reajustables moneda extranjera		
Utilidad por activos reajustables en moneda extranjera	4	12
Pérdida por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	4	12
Cobertura Contable		
Utilidad cobertura contable	-	-
Pérdida cobertura contable	-	-
Subtotales	-	-
Totales	(37)	(41)

27. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

El movimiento registrado en el resultado durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

31-12-2017	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisión Adicional	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	38	70	102.757	-	-	102.865
Resultado por constitución de provisiones	-	38	70	102.757	-	-	102.865
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(1)	(87)	(1.518)	2.737	-	1.131
Resultado por liberación de provisiones	-	(1)	(87)	(1.518)	2.737	-	1.131
Recuperación de activos castigados	-	(5)	(111)	(28.016)	-	-	(28.132)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	32	(128)	73.223	2.737	-	75.864

31-12-2016	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisión Adicional	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$
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

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

28. Remuneraciones y gastos de personal

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Remuneraciones	39.586	38.607
Bonos o gratificaciones	11.328	11.570
Indemnización por años de servicios	549	828
Gastos de capacitación	124	36
Otros gastos del personal	2.163	1.197
Totales	53.750	52.238

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

Tipo de plan	Cargo de empleados con beneficios	N° de personas con beneficios 2017	N° de personas con beneficios 2016	Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$
Bono fijo mensual	Personal administrativo	533	501	01-05-2009	Indefinido	189	174
Aguinaldo Navidad	Todo el personal	2.917	2.843	01-12-2002	Indefinido	256	200
Aguinaldos fiestas patrias	Todo el personal	2.823	2.826	01-12-2002	Indefinido	132	118
Bono vacaciones	Todo el personal	2.323	2.735	01-12-2002	Indefinido	226	255
Bono por defunciones	Todo el personal	62	68	01-12-2002	Indefinido	24	24
Bono por matrimonio	Todo el personal	39	51	01-12-2002	Indefinido	8	9
Bono por nacimiento	Todo el personal	145	150	01-12-2002	Indefinido	27	28
Bono escolaridad	Todo el personal	2.237	2.370	01-12-2002	Indefinido	202	208
Asignación de caja	Personal de cajas	313	319	01-12-2002	Indefinido	169	163
Seguro complementario salud y vida	Todo el personal	1.310	1.298	01-12-2002	Indefinido	200	192
Aguinaldo Semana Santa	Todo el personal	2.208	2.278	01-01-2013	Indefinido	62	63
Quinquenio	Todo el personal	371	376	01-01-2013	Indefinido	49	49
Ropa Empresa	Todo el personal	2.026	2.118	01-01-2013	Indefinido	260	320

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 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

c. Bono de vacaciones: El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, que hagan uso de al menos diez días de sus vacaciones anuales.

d. Bono por defunciones: El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, en el momento que ocurra el fallecimiento de su cónyuge, hijos, padres o trabajador.

e. Bono por matrimonio: El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido que contraigan matrimonio, este beneficio se entregará por una sola vez.

f. Bono por nacimiento: El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por el nacimiento de cada nuevo hijo del trabajador que constituya carga familiar del trabajador legalmente reconocida.

g. Bono escolaridad: El Banco otorga anualmente este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada hijo del trabajador para los niveles de Jardín, Pre kínder, kínder, Enseñanza básica y media, Técnica Profesional o Universitaria.

h. Asignación de pérdida de caja: El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, que ocupen cargos de Cajero Tesorero y Cajero.

i. Seguro complementario de salud y vida: El Banco ha contratado un seguro complementario de salud y vida para todos sus trabajadores con contrato indefinido, este seguro es cancelado en un 50% por el Banco y un 50% por el trabajador.

j. Aguinaldo semana Santa: Este beneficio se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, por la celebración de feriado religioso.

k. Quinquenios: Este beneficio se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada 5 años de servicios al empleador.

l. Ropa y Vestuario: Este beneficio se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, una vez por año el cual deberán ser invertidos en la adquisición de prendas de vestir o calzado.



29. Gastos de administración

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2017		31-12-2016	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contrato en participación	43.914		38.243	
Gastos de informática y comunicaciones	7.066		6.165	
Arriendos de oficina	5.389		4.536	
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.601		2.144	
Materiales de oficina	1.520		1.837	
Otros gastos generales de administración	3.837		1.742	
Alumbrado, calefacción y otros servicios	942		953	
Servicio común riesgo crédito	-		831	
Honorarios por informes técnicos	756		699	
Servicios a terceros	-		668	
Gastos judiciales y notariales	846		504	
Gastos de representación y desplazamiento del personal	706		468	
Servicios de vigilancia y transporte de valores	350		406	
Honorarios por auditoría de los estados financieros	281		228	
Primas de seguros	230		209	
Flete transporte	-		197	
Arriendo de equipos	188		174	
Seguridad	-		57	
Honorarios por clasificación de títulos	17		15	
Multas aplicadas por otros organismos	1		1	
Multas aplicadas por la SBIF	-		-	
Total Gastos Generales de Administración	68.644		60.077	
Servicios subcontratados				
Procesamiento de datos	2.143		1.765	
Otros	2.032		1.634	
Servicios externos cajeros	-		478	
Servicios canje electrónico	-		270	
Servicio externo desarrollo software	-		257	
Servicios Call Center	-		252	
Venta de Productos	-		-	
Evaluación de créditos	19		19	
Total Servicios Contratados	4.194		4.675	
Gastos del directorio				
Remuneraciones del Directorio	38		38	
Total Gastos de Directorio	38		38	
Publicidad y propaganda	1.355		1.265	
Patentes	712		705	
Aportes a la SBIF	280		273	
Otros impuestos	264		168	
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	2.611		2.411	
Totales	75.487		67.201	

30. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se detallan a continuación:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	1.608	1.546
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	4.470	3.238
Deterioro de intangibles	-	-
Total	6.078	4.784

b) Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco realizó pruebas y no encontró evidencia de deterioro.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2017 y 2016 y los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de las cuentas de depreciación y amortización acumulada, es el siguiente:

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

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	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

31. Otros ingresos y gastos operacionales

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Venta de bienes adjudicados castigados	-	-
Subtotal	-	-
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	1.001	-
Subtotal	1.001	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Reajustes	93	43
Arriendo dependencias	81	80
Recuperación de gastos	90	111
Intereses de crédito a terceros	-	30
Ingresos varios tarjeta de crédito	103	645
Ajustes diversos	-	56
Subtotales	367	965
Totales	1.368	965

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigos de bienes recibidos en pago	-	-
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	-	-
Subtotal	-	-
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	1.001
Subtotales	-	1.001
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	5	1
Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
Costo de reestructuración	367	1.801
Otros gastos	540	169
Subtotales	912	1.971
Totales	912	2.972

32. Operaciones con partes relacionadas

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 no existen créditos con partes relacionadas.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

31-12-2017					
Razón Social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ripley Store Limitada	Contrato Participación	10.115	943	-	(10.115)
	Facturación	242	-	-	(242)
	Financiamiento EERR	7	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Colocaciones	168.622	-	-	-
	Contrato Participación	33.799	3.150	-	(33.799)
	Facturación	171.127	62	-	(143.804)
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Facturación arriendos	250	-	-	(250)
Mall Centro Concepción	Servicios de administración	66	-	-	(66)
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación	169	-	-	(169)
Tiendas por departamento Ripley	Transferencia monedero	10	-	-	-
Ripley Financiero S.A.	Fusión	1.400	-	-	-

Razón Social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Arriendos	34	-	-	(34)
	Facturación servicios de arriendo	176	100	-	(156)
Ripley Store Limitada	Contrato Participación	8.809	942	-	(8.809)
	Servicios de administración	144	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Colocaciones	197.965	-	-	-
	Contrato Participación	29.435	883	-	(29.435)
	Facturación	189.519	48	-	(159.260)

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

c) Contratos con partes relacionadas

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

	2017	2016
	MM\$	MM\$
Remuneraciones	3.978	3.954
Retribuciones a corto plazo	215	108
Prestaciones post-empleo	236	52
Totales	4.429	4.114

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%

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

f) Conformación del personal clave

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de Ejecutivos	
	2017	2016
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerentes de Primera Línea	11	12
Subgerentes	83	46



33. Activos y pasivos a valor razonable

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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:

	31-12-2017		31-12-2016	
	Valor Libro	Valor razonable estimado	Valor Libro	Valor razonable estimado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	12.581	12.581	13.954	13.954
Operaciones con liquidación en curso	154	154	124	124
Instrumentos para negociación	94.048	94.048	89.328	89.328
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	2.658	2.658	8.082	8.082
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	754.995	774.271	696.026	708.532
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	276	276
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.755	6.755	3.506	3.506
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	444.777	447.748	420.813	421.580
Contratos de derivados financieros	881	881	223	223
Obligaciones con bancos	10.555	10.555	34.494	34.494
Instrumentos de deuda emitidos	216.088	186.716	163.354	132.321
Otras obligaciones financieras	13.397	13.397	11.123	11.123



BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Créditos y cuentas por cobrar	Modelo de flujo de caja descontado	<p>Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/ fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>
Depósitos a Plazo	Modelo de flujo de caja descontado	<p>Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/ fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>
Bonos Bancarios	Modelo de flujo de caja descontado	<p>Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/ fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p>

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

	31-21-2017		31-21-2016	
	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	12.581	12.581	13.954	13.954
Operaciones con liquidación en curso	154	154	124	124
Instrumentos para negociación	94.048	94.048	89.328	89.328
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	2.658	2.658	8.082	8.082
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	754.995	775.107	696.026	708.532
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	276	276
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.755	6.755	3.506	3.506
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	444.777	447.748	420.813	421.580
Contratos de derivados financieros	881	881	223	223
Obligaciones con bancos	10.555	10.555	34.494	34.494
Instrumentos de deuda emitidos	216.088	186.716	163.354	132.321
Otras obligaciones financieras	13.397	13.397	11.123	11.123



34. Vencimientos de activos y pasivos

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 2017 y 31 de diciembre de 2016. Al tratarse de instrumentos de negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

	31-12-2016						
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 4 años	Mas de 4 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	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



35. Administración del riesgo

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

35.1 Objetivo de la Administración del Riesgo

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

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

Metodología para la Administración del Riesgo

La gestión integral de los riesgos supone una alineación de éstos con los objetivos del negocio, de modo tal que la más alta

Dirección de la Organización, en coordinación con los estamentos organizativos que la componen, puedan identificar, medir, evaluar y controlar potenciales eventos que puedan afectar a la entidad en su conjunto, proporcionando una razonable seguridad para la consecución de los objetivos trazados.

La identificación de riesgos permite detectar y reconocer los riesgos cuantificables a que está expuesta la entidad, que en el caso de Banco Ripley y sus sociedades filiales son:

Riesgo de Crédito; Riesgo de Liquidez y de Mercado; Riesgo Operacional; y otros riesgos (PLAFT y cumplimiento).

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

Administración del Riesgo en Filiales

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

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

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

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

Como resumen podemos señalar que las sociedades filiales, están sujetas a un control permanente y se cuenta con las herramientas que permiten tomar las medidas correctivas oportunas en caso de ser necesario, tanto en lo que se refiere a la

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

marcha de los negocios, riesgos (patrimoniales y de reputación), rentabilidad y compromisos de capital, como en lo que se refiere a la verificación del cumplimiento de directrices o políticas de la matriz.

35.2 Estructura para Administración Integralmente los Riesgos

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

1.- Directorio.

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

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

responsabilidad; mecanismos de divulgación de la información y la habilitación de los controles internos efectivos, acordes con el tamaño, naturaleza y complejidad de sus operaciones, entre otros.

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

2.- Gobierno Corporativo.

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

Así mismo, 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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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.

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 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

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

2.- Comité de Riesgo de Crédito y Cobranzas

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

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

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

3.- Comité de Riesgo Operacional

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

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 a legitimar los activos provenientes del narcotráfico u otras operaciones ilícitas;

· Evaluar e informar al Directorio, a través del miembro que al efecto se designe, el cumplimiento del Manual de Políticas de Prevención de Delitos de Banco Ripley y Filiales (el Manual) y,

en general, de cualquier medida de control tendiente a evitar verse expuesto o servir de medio para facilitar la realización de operaciones de lavado de dinero u otros delitos;

· Fiscalizar el cumplimiento del Manual y apoyar y asesorar la gestión del Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos;

· Velar por el cumplimiento de las disposiciones contenidas en las leyes N° 19.913 y N° 20.393, así como en el Capítulo 1-14 de la RAN; (1)

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

El Comité PLAFT está compuesto por:

- Director (1)
- Gerente General
- Gerente División Finanzas
- Gerente División Riesgo de Crédito y Cobranzas
- Gerente División Comercial
- Gerente División Riesgo Operacional

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

- Fiscal
- Oficial de Cumplimiento

5.- Comité de Ética

· Monitorear, identificar y adoptar las medidas necesarias en pos de que las actividades del Banco y sus colaboradores se apeguen a los valores y códigos de conducta definidos por el Directorio en la materia.

· Formular programas de comunicación y difusión de las normas éticas del Banco en toda la organización, e informar al Directorio sobre su implementación y resultados.

· Proponer cambios al Compromiso Ético del Banco.

· Evaluar sanciones por incumplimiento al Compromiso Ético del Banco.

· Tomar conocimiento de lo investigado por el Encargado de Prevención de Delitos, en lo relativo a “conductas éticas”.

El Comité de Ética está compuesto por:

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

6.- Comité de Riesgo Conglomerado

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

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

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

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

El Comité de Riesgo Conglomerado está compuesto por:

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

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 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

La cartera en incumplimiento se debe a 3 causales, según lo indica la normativa:

1. Aquel clientes que presenta 90 ó más días de mora, considerando todas sus operaciones.
2. Cliente que presente una renegociación en banco con más de 60 días de mora.
3. Cliente que se encuentra castigado, considerando todas sus operaciones.

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

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

En el caso de Banco Ripley los créditos contingentes están representados casi exclusivamente por los montos no utilizados de líneas de crédito disponibles de las Tarjetas de crédito, que

permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco.

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

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

- Políticas de Crédito actualizadas, difundidas y conocidas por el personal.
- Procedimientos actualizados y documentados.
- Procesos de Créditos con instancias de control y atribuciones.
- Apoyo con herramientas sistémicas disponibles en la red.
- Capacitación regular interna y externa, para áreas Comerciales y de Riesgo.
- Ejecutivos de venta experimentados en la toma de decisiones de crédito.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

·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.

Máxima exposición al riesgo de crédito.

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

	Máxima exposición bruta		
	Nota	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$
Adeudado por bancos		-	-
Instrumentos de negociación	6	94.048	89.328
Contratos de derivados financieros	8	2.658	8.082
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	754.995	696.026
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	-	276
Otros activos	15	26.862	19.251
Créditos contingentes		1.350.078	1.108.049
Totales		2.228.641	1.921.012

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

	31-12-2017		31-12-2016	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Manufactura	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	2.268	2.062	2.766	2.573
Servicios	-	-	-	-
Gobierno	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	-	-	-	-
Consumo	812.314	719.890	739.224	656.975
Vivienda	33.178	33.043	36.663	36.478
Otros activos	26.862	26.862	19.251	19.251
Totales	874.622	781.857	797.904	715.277

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.

	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$
Activos entregados en garantía	17.855	16.305
	17.855	16.305

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

35.5 Riesgo Financiero

Información sobre Riesgo de Liquidez

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

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

Es por esta razón que Banco Ripley y sus filiales tienen aprobada, definida e implementada una política de administración de liquidez, en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo a los requerimientos legales y normativos señalados en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13, 4-1, 4-2 y 12-20 de la recopilación actualizada de normas de la Superintendencia de Bancos.



BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

Dado que Banco Ripley está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo, provenientes de pagos de depósitos a plazo y desembolsos de operaciones de créditos, entre otros, el Directorio ha fijado un límite en una porción mínima de activos líquidos denominado 'Stock mínimo de activo líquidos' compuestos por caja, encaje, e instrumentos financieros de alta liquidez y presencia en el mercado secundario. Adicional a lo anterior, el banco incorpora una medición diaria de proyección de necesidades de caja como resultado de la operación en condiciones normales, considerando tres niveles de activos líquidos y la salida de una menor parte de depósitos a plazo minoristas y la totalidad de depósitos a plazo de mayoristas, fijando límites, los cuales son definidos en condiciones de tensión.

Estrategias de administración del riesgo de liquidez

(a) Políticas de financiamiento

Las políticas de financiamiento de Banco Ripley establecen la manera de gestionar las distintas fuentes de financiamiento considerando su estrategia global de negocios, su estructura del balance y las condiciones de mercado.

Los negocios de Banco Ripley se centran principalmente en el financiamiento de personas a través de créditos de consumo,

incluyendo créditos por medio de tarjetas de créditos y sus productos asociados, y por otro lado, en inversiones en instrumentos de deuda, principalmente en el libro de negociación y con una duración de corto a mediano plazo.

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

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

(b) Políticas de diversificación

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

Para gestionar esta política, Banco Ripley cuenta con:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos.
- Monitoreo y límites de proyección de saldo de caja.
- Monitoreo de concentración de financiamiento por medio de institucionales y minoristas.
- Límites para Pruebas de Tensión de liquidez.

(c) Políticas de inversión en activos líquidos

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

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

Los activos líquidos, estarán divididos en tres categorías según su grado de liquidez; N1, N2 y N3, donde N1 es el nivel de activos más líquidos y N3 es el nivel de menor liquidez, los cuales estarán conformados, entre otros, por Saldos Disponibles e Inversiones Financieras de alta liquidez y presencia bursátil.

Medición del riesgo de liquidez

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

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

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

- Descortes de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
- Descortes de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y

- Descortes de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Situación Consolidada de liquidez

Base Contractual moneda consolidada : al 31 de diciembre del 2017			
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	186.405	29.234	170.988
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	88.800	106.489	189.231
Descorte	97.605	(77.255)	(18.243)
Descorte afecto a límites	-	20.350	2.107
Límites:			
Una vez el capital	-	200.891	-
Dos veces el capital	-	-	401.782
Margen Disponible	-	221.241	403.890
% ocupado	-	10,13%	0,52%

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

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
Límites:			
Una vez el capital	-	210.108	-
Dos veces el capital	-	-	420.216
Margen Disponible	-	258.458	454.924
% ocupado	-	23,01%	8,26%

Información sobre Riesgo de mercado:

Corresponde a la probabilidad de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

Medición del riesgo de mercado

El Banco Central de Chile junto con la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras han establecido límites normativos para la suma de riesgos de tasa de interés tanto del libro de Banca, como del libro de Negociación, junto con el riesgo de moneda del balance completo.

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

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

- Riesgos relativos a la cartera de Negociación.
- Riesgos estructurales relativos al Libro de Banca.

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

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

Riesgos relativos a la cartera de negociación

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

Para el Libro de Negociación, Banco Ripley ha establecido variados límites internos como son: descalce máximo para posiciones en moneda extranjera, límites de sensibilidad ante variaciones de tasas (DVO1), límites ante variaciones de inflación, entre otros, diferenciando por productos, monedas, y entre riesgo base y riesgo spread.

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

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

imputación de riesgo de mercado para efectos de requerimientos de capital.

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

Riesgos estructurales relativos al Libro de Banca

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

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

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

Exposición Riesgo de Mercado

Libro Negociación al:	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$
Exposición Riesgo de Mercado	2.011	1.946
8% Activos ponderados por riesgo de crédito	83.640	79.360
Límite		
Patrimonio efectivo	203.183	210.108
Margen disponible	117.532	128.802

Libro banca al:	31-12-2017 MM\$	31-12-2016 MM\$
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	2.625	1.840
Exposición al riesgo de reajustabilidad	1.066	1.069
Límite		
20% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	7.613	7.728
Margen disponible	3.922	4.819
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés libro banca	1.579	3.814
Límite		
20% patrimonio efectivo	40.637	42.022
Margen disponible	39.058	38.208

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

Riesgo Operacional

En materia de riesgo operacional, durante el año 2017 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 atinentes 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.
- Continua 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

- 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 para 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.

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
(En millones de pesos chilenos – MM\$)

Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas.

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

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

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

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

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

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

	31-12-2017		31-12-2016	
	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	12.581	-	13.954	-
Operaciones con liquidación en curso	154	-	124	-
Instrumentos para negociación	94.048	9.103	89.328	18.618
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	754.995	743.690	696.026	681.435
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	276	55
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Intangibles	26.807	26.807	12.404	12.404
Activo fijo	7.994	7.994	6.001	6.001
Impuestos corrientes	6.243	624	2.406	241
Impuestos diferidos	22.830	2.283	35.770	3.572
Otros activos	26.862	26.829	37.215	37.199
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	463.232	277.938	381.212	228.755
Equivalente de derivados	15.441	3.088	15.785	3.157
Acciones o derechos en otras sociedades	14	14	-	-
Total activos ponderados por riesgo	1.431.201	1.098.370	1.290.501	991.437

	Monto		Razón	
	31-12-2017	31-12-2016	31-12-2017	31-12-2016
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	203.532	207.917	14,22%	16,11%
Patrimonio efectivo	203.183	210.108	18,50%	21,63%

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos – MM\$)

a) Al cierre de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2017, 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\$203.183 (MM\$ 210.108 en diciembre 2016).

- En el ámbito normativo, el Banco cerró el trimestre diciembre 2017 con un indicador de Capital básico/activos totales de 14,22 % (16,11% en el año 2016), mientras que la relación de Patrimonio efectivo/activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 18,50% (21,63% año 2016).

Información sobre Pruebas de Tensión

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

Para las pruebas de tensión de Riesgo de Mercado, los escenarios consideran cambios importantes en las variables macroeconómicas, como la inflación, tasa de desempleo, tasas de

interés de obligaciones y escenarios históricos, cuantificando sus impactos en el Capital Básico, Estado de Resultados y en el índice de suficiencia patrimonial o índice de Basilea I, estableciendo propuestas de planes de acciones que son reportados al Comité de Activos y Pasivos y luego, al Directorio.

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

36. Hechos posteriores

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 (En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 1 de Enero de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros.



Christian González Salazar
Gerente de Gestión y Medios



Alejandro Subelman Alcalay
Gerente General



**Memoria anual
Banco Ripley**



2 0 1 7