

banco ripley



MEMORIA ANUAL
2021



CONTENIDOS 2021



4	BANCO RIPLEY EN UNA MIRADA
6	MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO
8	BANCO RIPLEY
18	GOBIERNO CORPORATIVO
28	BANCO RIPLEY 2021
52	INFORMACIÓN FINANCIERA

01

BANCO RIPLEY EN UNA MIRADA

66

Sucursales y Centros de
Servicios Financieros



889.483

Clientes Log Únicos
de la Web



3,7%

Retorno sobre
los Activos

MM\$41.203

Utilidad



14,5%

Crecimiento Cartera



159.326

Horas de
Capacitación

+42%

Clientes Tarjeta
de Débito

19,94%

ROAE

+54%

Recaudación
Digital



19,72%

BASILEA III - Índice de
Adecuación de Capital



19

Años de
Operación

3.029

Colaboradores



**M1.055
(+83%)**

Usuarios Chek



Información referida a diciembre 2021, variaciones con respecto al año anterior.

02

MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO



Estimados accionistas,

Me es muy grato presentar la memoria anual y los estados financieros de Banco Ripley y sus filiales, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2021.

En primer término, no podemos sino partir por hacer presente que la continuación de la pandemia y las restricciones sanitarias nos han motivado a continuar con los esfuerzos para proteger la salud de nuestros colaboradores y clientes, haciendo de nuestras oficinas, sucursales y centros de servicio un lugar seguro para todos, a la vez que aseguramos mantener la continuidad operacional y el servicio al nivel que hemos definido.

Ahora bien, sin perjuicio del contexto sanitario y el consecuente impacto que este ha tenido en la situación macroeconómica del país, 2021 fue un buen año para Banco Ripley, en el cual logramos hitos importantes en las distintas líneas estratégicas, mejorando la experiencia y la relación de principalidad con nuestros clientes, con una utilidad final de MM\$41.203, esto es, 103,1% superior a la del año pasado.

Gran parte de los buenos resultados son consecuencia de la consolidación del trabajo que hace años hemos venido realizando para fortalecer los canales digitales, ofreciendo servicios financieros simples, ágiles y seguros. La digitalización de la experiencia es probablemente uno de los aspectos donde más hemos ido avanzando y los esfuerzos realizados han tenido una muy buena acogida por parte de nuestros clientes, logrando mejoras significativas en las mediciones de satisfacción. En efecto, el canal digital se ha ido fortaleciendo como principal medio de interacción y comunicación con nuestros clientes, creciendo considerablemente en términos de atención, venta y recaudación. Hoy en día, la gran mayoría de los productos de Banco Ripley pueden ser contratados a través de canales digitales y/o remotos. No se puede dejar de destacar en este sentido, el crecimiento de Chek, nuestro protagonista en el ecosistema fintech, con que robusteció de forma importante durante 2021, superando el millón de clientes, registrando un crecimiento de 83% respecto del año 2020.

Estos logros nos llenan de satisfacción, pero hemos aceptado el desafío de ir por más y seguir perseverando para que más personas puedan tener una vida financiera más simple, ágil y segura, con altos estándares de transparencia, innovación y disponibilidad en favor de nuestros clientes. Simplificar la vida financiera de las personas será nuestro permanente desafío y guiará nuestro desarrollo futuro para con nuestros clientes.

Por otra parte, este mejor resultado ha ido aparejado de una evolución muy favorable de los indicadores de riesgo de nuestra cartera, influenciado no solo por el innegable impacto que la mayor liquidez en el mercado pueda haber tenido en la recaudación, sino también por los cambios que se han realizado a nivel de políticas internas y las estrategias para fortalecer la oferta de valor en distintos segmentos. Sin perjuicio de esto, sabemos que el contexto macroeconómico puede ser determinante en el comportamiento de pago de las personas en general, por lo cual, de manera adicional a las medidas que se han implementado para asegurar contar con una cartera lo más sana posible, durante el año 2021 constituimos un importante volumen de provisiones voluntarias para enfrentar eventuales escenarios económicos desfavorables que pudieran afectar la capacidad de pago de nuestros clientes.

Desde la perspectiva del financiamiento, el efecto de los retiros de fondos previsionales y la mayor deuda pública para financiar las ayudas estatales, derivaron en un fuerte aumento de la tasa de política monetaria por parte del Banco Central para hacer frente a una creciente inflación. Ante un escenario más complejo, me gustaría resaltar la resiliencia del Banco para mantener condiciones favorables de financiamiento en el mercado de capitales y buenos niveles de liquidez.

En materia de riesgo operacional, ciberseguridad y prevención de fraudes, lavado de activos y financiamiento del terrorismo, doy fe del compromiso del Directorio y de la Administración en cuanto priorizar esfuerzos e iniciativas destinados a fortalecer la gestión y el monitoreo de los riesgos subyacentes a estas temáticas, conscientes de la cada vez mayor relevancia que estos representan para el Banco y para nuestros clientes. Durante el año 2021, el Banco formalizó y aprobó diversos proyectos que permitirán operar en ecosistemas cada vez

2021 FUE UN BUEN AÑO PARA BANCO RIPLEY, LOGRAMOS HITOS IMPORTANTES EN LAS LÍNEAS ESTRATÉGICAS, CON UNA UTILIDAD FINAL DE MM\$41.203, ESTO ES, 103,1% SUPERIOR A LA DEL AÑO PASADO.

más seguros, velando por que las expectativas de crecimiento digital vayan aparejadas de un adecuado control de los riesgos.

Desde el punto de vista laboral y de gestión del clima, seguimos consolidando la nueva forma de trabajar. Mientras que el año 2020 comenzamos la implementación de BRWorks, este 2021 esta nueva cultura se ha seguido instalando, conciliando el trabajo remoto con el presencial. A su vez, incorporamos distintas mediciones de clima organizacional durante el año, además de NPS por gerencias. También, priorizamos la comunicación con y entre los colaboradores, a través del programa “Conectados”, poniendo a su disposición diferentes espacios de recreación y experiencias para conectar con sus compañeros, aprender e informarse de diversas temáticas (salud, beneficios, diversidad, entre otros).

Desde el punto de vista regulatorio, el año 2021 también presentó importantes desafíos para el Banco, destacando especialmente la implementación de los nuevos estándares de Basilea III, que si bien ha sido neutra en términos de resultados, implicó un esfuerzo de todas las áreas y un valioso espacio de aprendizaje para el Banco.

Finalmente, quiero agradecer el permanente apoyo y aporte del Directorio, que con su visión estratégica nos ha permitido obtener un importante liderazgo; el compromiso y esfuerzo de la Administración por su incansable trabajo para liderar y desarrollar nuevos proyectos que hacen realidad nuestra estrategia, y a todo el equipo de Banco Ripley por su disposición y los logros obtenidos durante 2021.

Lázaro Calderón Volochinsky
Presidente del Directorio

03

BANCO RIPLEY



3.1 Identificación de la Sociedad

Banco Ripley RUT 97.947.000-2, es una Sociedad Anónima Especial. Fue constituido por escritura pública de fecha 17 de abril de 2002, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport y autorizado para operar el 2 de mayo del 2002 según resolución N° 40 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, hoy Comisión para el Mercado Financiero (CMF). El extracto que da cuenta de la constitución y la correspondiente autorización se inscribió el día 6 de mayo de 2002, a fojas 11.227, número 9.304 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y fue publicado en el Diario Oficial el día 8 de mayo de ese mismo año.

En tanto sociedad anónima especial, el Banco está facultado para realizar y celebrar todos aquellos actos, contratos y/o negocios que la Ley General de Bancos (LGB) o la normativa sectorial permita o autorice efectuar a las empresas bancarias, especialmente las que se comprenden en los artículos 69, 70 letra b, 86 y 91 de la LGB.

El Banco está regulado por la Ley General de Bancos y es fiscalizado, entre otros organismos, por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

La oficina principal de Banco Ripley está ubicado en Alonso de Córdova N° 5320, piso 12, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago.

3.2. Lo que Guía a Banco Ripley

En estos 19 años de existencia, Banco Ripley y sus filiales han trabajado arduamente por ser un aporte para sus clientes, sus colaboradores y el sistema financiero nacional. Este desarrollo ha estado marcado por una cultura de excelencia, innovación y creación de valor.



PROPÓSITO

El propósito de Banco Ripley y sus filiales es simplificar la vida financiera de las personas.



VISIÓN

Mantener y proteger la reputación de Banco Ripley y sus filiales, como una organización sólida y confiable, consciente de su responsabilidad social y empresarial, conformada por un grupo humano de excelencia, quienes a través de valores esenciales y dedicación constante a la labor que realizan, buscan obtener resultados en forma justa, conforme a la normativa interna y externa aplicable.



MISIÓN

Se traduce en una sólida vocación de servicio al cliente, a través de una preocupación constante por satisfacer sus demandas y superar sus expectativas, por medio de un espíritu de excelencia. Esta misión es la que guía las acciones y decisiones de todo el Banco y sus filiales, compromete a todo el personal, independientemente de su cargo o función dentro de la organización.



INTEGRIDAD

Actuamos con honestidad y ética, respetando a las personas, a nuestro entorno, al Banco y sus filiales, velando siempre por el cumplimiento de nuestras normas internas y externas.



SERVICIO

Desempeñamos fielmente nuestra función, orientándola al cumplimiento de nuestras obligaciones y responsabilidades para con nuestros clientes, otorgándoles una atención oportuna, amable y de calidad.



CONFIANZA

Nos debemos a nuestros clientes, actuamos con transparencia y resolvemos problemas de manera eficiente, creando lazos que perduren en el tiempo.



COMPROMISO

Cumplimos las promesas y deberes para con nuestros clientes, nuestros trabajadores y proveedores.



ENTREGA

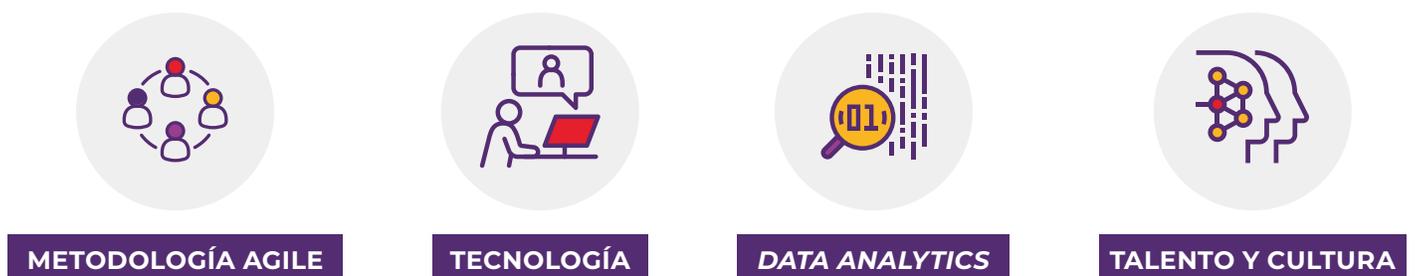
Trabajamos con entusiasmo y nos involucramos en nuestras tareas, siempre orientados a hacer un buen trabajo, contribuyendo a los objetivos y misión del Banco y sus filiales.





Nuestros Habilitadores

Para hacer de esta estrategia una realidad, se han definido los siguientes habilitadores, los cuales permiten al Banco conseguir los objetivos estratégicos trazados, dentro de los que podemos destacar:





banco ripley

Ingresa a tu cuenta

RUT

Ingresa tu RUT

Clave

....

Ingresar

¿Olvidaste o se bloqueó tu clave?

Emergencias

Beneficios

3.3. Nuestra Historia

Línea de Tiempo

- 2002** ▶ Inicio de operaciones de Banco Ripley.
- 2005** ▶ El 14 de julio Ripley Corp realiza su exitosa apertura bursátil de un 15% de la propiedad final.
- 2010** ▶ Los estados financieros se realizan bajo norma IFRS.
- 2013** ▶ Inicio tarjeta abierta MasterCard en Chile.
▶ Banco Ripley integra a sus operaciones CAR S.A. logrando colocaciones por CLP 640 mil millones.
- 2014** ▶ Banco Ripley realizó exitosamente sus primeras emisiones de bonos.
▶ Fitch Ratings mejora la clasificación de bonos de A a A + y la clasificación de depósitos de N1 a N1+.
▶ Las colocaciones aumentaron un 16% respecto al cierre del año 2013.
- 2015** ▶ ICR clasifica los depósitos en N1+.
▶ Alejandro Subelman asume como Gerente General.
▶ En el lugar número 18, Banco Ripley inicia su participación en *Great Place to Work*.
- 2016** ▶ Resultados después de impuesto en crecimiento de 17% respecto al cierre de 2015.
▶ Nuevo modelo de provisiones de Banco Ripley.
- 2017** ▶ Lanzamiento Cuenta Vista Banco Ripley.
▶ Lanzamiento nuevo sitio www.bancoripley.cl
▶ Colocaciones en crecimiento de 7,2% respecto a mayo 2016.
- 2018** ▶ Ripley Corp y Ripley Chile mejoran sus clasificaciones de riesgo hasta A +.
▶ La acción de Ripley Corp pasa a formar parte del índice S&P Chile (S&P/CLX IPSA), el que reemplaza al anterior IPSA.

2019

- ▶ Este año estuvo marcado por el denominado “Estallido Social”, crisis que afectó al país a partir de mediados de octubre de ese año y que tuvo efectos negativos en la economía nacional, así como en la operación y los resultados del Banco.
- ▶ Banco Ripley resultó en el 7mo lugar dentro de las empresas con más de 1.000 colaboradores en el ranking *Great Place to Work*.
- ▶ Se implementó el programa de diversidad e inclusión “Yo soy diferente, igual que tú”. Además, se desarrolló la primera Semana de la Diversidad.
- ▶ Se lanzó Ángela, la asistente virtual de ciberseguridad, que apoya para crear conciencia sobre estos temas y generar alertas sobre los distintos tipos de fraudes online.

2020

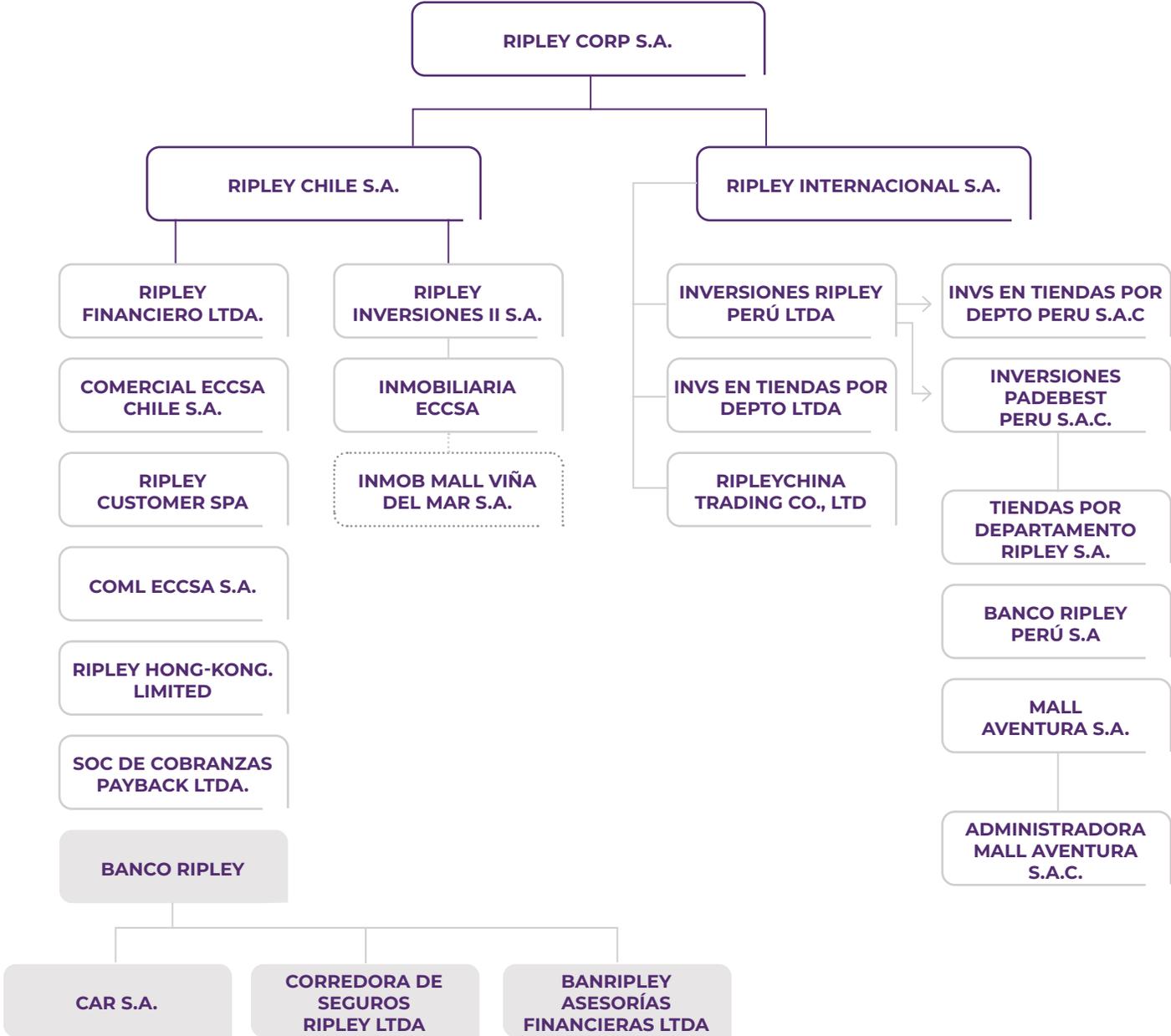
- ▶ Lanzamiento de Chek, la cuenta digital con provisión de fondos que permite a los usuarios de la aplicación pagar y cobrar de manera sencilla, cómoda y segura a través de códigos QR y 100% online. La gran ventaja es que permite acceder a ofertas exclusivas respaldadas por la amplia gama de productos y servicios disponibles en tiendas Ripley y en Ripley.com, así como contar con diversos beneficios en múltiples comercios, tanto de manera presencial y online
- ▶ Implementación de BRworks, la nueva forma de trabajar basada en la autonomía, comunicación agilidad, flexibilidad y confianza, dentro de un modelo digital, que permite potenciar el bienestar de los equipos, sin descuidar la productividad.
- ▶ Lanzamiento del nuevo proceso de *Onboarding* para los colaboradores que recién se integran a la compañía, los que de manera online pueden conocer todo acerca de la empresa a través de su bienvenida e inducción y así sentirse parte desde el primer día.
- ▶ Nueva forma de evaluación de desempeño, Pulso 0, la realizan los líderes a sus equipos. A través de esta herramienta se mide el cumplimiento de los objetivos y competencias. Se debe realizar al menos una vez al trimestre.
- ▶ Se emitió la primera tarjeta de débito Mastercard con Google Pay. Este método de pago contactless permite operar en cualquier comercio que tenga POS, a través de un *smartphone* con sistema operativo Android y/o en *smartwatch* Garmin y Fitbit. Esto permite entregar un nuevo método de pago para los actuales y futuros clientes.
- ▶ Durante el 2020 el país enfrentó la pandemia mundial del COVID-19, se implementaron medidas para hacer frente a la crisis sanitaria. Esto implicó nuevas normas y protocolos en las sucursales, privilegiando la salud de los colaboradores, la continuidad de atención, los servicios a los clientes y recuperación del negocio.

2021

- ▶ Chek llegó a más de un millón de clientes y más de 58 mil comercios. Adicionalmente generó valiosas alianzas como con la Cámara Nacional de Comercio, Servicios y Turismo de Chile (CNC), que facilita, a más de 2 mil emprendedores, la comercialización de sus productos en el *marketplace* Comunidad C.
- ▶ Banco Ripley se sumó al voluntariado corporativo, Technovation Girls Chile, donde colaboradores dictan clases con el fin de potenciar el interés de niñas y adolescentes por el desarrollo de nuevas tecnologías e innovación digital. El objetivo es incrementar la participación de mujeres en las áreas *tech*.
- ▶ Se recibió reconocimiento por parte del estudio Employers for Youth (EFY) como una de las mejores empresas para los jóvenes profesionales en Chile, ubicando a Banco Ripley en la posición N° 3 en la categoría de bancos y 58 en la categoría general.
- ▶ Primer programa de empoderamiento femenino, Mujeres BR. La iniciativa busca fomentar e incentivar el liderazgo femenino a través de charlas, *workshop* y conversatorios, para crear comunidad, desarrollar el empoderamiento, propósito y la marca personal de 40 mujeres líderes del Banco.
- ▶ Lanzamiento de pago sin contacto desde la App Banco Ripley utilizando las tarjetas digitales. El único requisito es que los clientes deben tener celular Android con tecnología NFC.
- ▶ Lanzamiento de suscripciones *Card Dynamics*. Este nuevo servicio de suscripción a diferentes comercios, plataformas y aplicaciones de *delivery* y transporte se encuentra disponible en la app y sitio web de www.bancoripley.cl. Esta innovación facilitó el proceso de inscripción y pago en apps con tarjetas de débito y crédito, marcando un nuevo hito en la banca nacional al ser los primeros en ofrecerlo a sus clientes en Sudamérica.



3.4. Banco Ripley y Filiales



El Banco forma parte del Grupo Ripley, cuya matriz es la sociedad Ripley Corp S.A. A su vez, el Banco tiene tres sociedades filiales:

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, constan de escritura pública de fecha 27 de diciembre de 2013 otorgada ante don Pedro Aylwin Valenzuela, Notario Público Interino de la 21a Notaría de Santiago.

La actividad principal de CAR es la emisión y operación de la Tarjeta de Crédito Ripley, la que en su origen estaba destinada a servir como medio de pago y como herramienta para el otorgamiento de crédito a sus clientes, sólo en las tiendas Ripley. Sin embargo, a través del tiempo y de forma gradual, se fue asociando a otros establecimientos comerciales, ampliando de esa manera la oferta de productos y servicios para sus clientes. En mayo de 2011, la Sociedad obtuvo la licencia de Mastercard lo que permitió a la Tarjeta Ripley ampliar su operación como una tarjeta abierta, y por lo tanto, transar en los diferentes comercios nacionales e internacionales.

Con fecha 27 de diciembre de 2013, previa la autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (hoy CMF), Banco Ripley adquirió una participación mayoritaria en la propiedad de CAR, transformándose de esta manera en filial y sociedad de apoyo al giro del Banco, 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 Comisión para el Mercado Financiero, y se encuentra inscrita en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito que lleva dicha Comisión.

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

Corredora de Seguros Ripley Limitada

Corredora de Seguros Ripley Limitada, RUT N° 77.472.420-6, fue constituida por escritura pública de fecha 3 de julio



de 2000, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport, cuyo extracto se inscribió a fojas 18.338, número 14.716 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2000 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 25 de julio del mismo año.

La Sociedad inició sus operaciones el 9 de noviembre de 2000, según Resolución Exenta N° 322 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Mediante comunicación de fecha 23 de diciembre de 2013, complementada el día 27 de ese mismo mes y año, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (hoy CMF), autorizó la integración de Corredora de Seguros Ripley Limitada como filial de Banco Ripley. Dicha integración se materializó legalmente con fecha 27 de diciembre de 2013, mediante la fusión de la Sociedad con Banripley Corredora de Seguros Ripley Limitada.

El negocio principal de la Corredora de Seguros Ripley Limitada es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y vida con cualquier entidad aseguradora radicada en el país.

La intermediación se realiza a través de distintos canales de comercialización: las sucursales de Banco Ripley, Centros de Servicio de la Tarjeta Ripley ubicados en las tiendas Ripley del país, en los *corners* de seguros ubicados al interior de algunas de las tiendas Ripley, la plataforma de telemarketing, www.segurosripley.cl y en www.bancoripley.cl.

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

Banripley Asesorías Financieras Ltda.

Banripley Asesorías Financieras Limitada, RUT N° 76.493.790-2, fue constituida por escritura pública de fecha 10 de junio de 2005, otorgada en la Notaría de Santiago de Eduardo Diez Morello, cuyo extracto se encuentra inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 21.442 N° 15.536 del año 2005, y publicado en el Diario Oficial de 24 de junio del mismo año.

Su constitución fue autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero, mediante carta número 06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

El objeto de la sociedad es la prestación de servicios de asesoría en materias de índole financiera, tales como

la 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, piso 2, ciudad de Santiago.

3.5. Accionistas

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

Conforman la propiedad de Banco Ripley, la sociedad Ripley Financiero Limitada con un total de 34.238 acciones, nominativas de única serie y sin valor nominal, y la sociedad Ripley Chile S.A., con un total de 2 acciones nominativas de única serie y sin valor nominal, siendo el total de acciones suscritas y pagadas por el Banco: 34.240 acciones.

Los controladores finales del Grupo son los hermanos Andrés, Lázaro y Michel Calderón Volochinsky, directa o indirectamente a través de la sociedad Inversiones R Matriz Limitada. Los señores Andrés, Lázaro y Michel Calderón Volochinsky tienen un pacto de actuación conjunta que consta en los estatutos de Inversiones R Matriz Limitada y un acuerdo de sindicación de votos con doña Verónica Calderón Volochinsky.

En materia de reparto de dividendos, de conformidad a la ley, la Junta Ordinaria de Accionistas podrá acordar al término de cada ejercicio el reparto de un dividendo que deberá tomarse de las ganancias líquidas, del fondo destinado al efecto o de otras fuentes expresamente autorizadas por la Ley. Si se produjere una disminución de capital, y este se encontrare por debajo del capital mínimo exigido por la Ley General de Bancos (artículos 50 y 51), no podrá repartirse dividendos mientras no se haya reparado dicho déficit. Tampoco podrá repartirse dividendo con cargo a utilidades del ejercicio o a fondos de reserva, si por efecto de ese reparto el Banco infringe alguna de las proporciones que fija el artículo 66 de la Ley General de Bancos. El Banco no repartirá dividendos provisorios. El porcentaje final de dividendos pagados para el año 2021, referidos a las utilidades 2020, fue de 40% en abril y 20% en diciembre.



THE
good

banco ripley



04

GOBIERNO CORPORATIVO



4.1. Directorio

El Directorio es la instancia máxima de gobierno corporativo de Banco Ripley y en la que se deciden las políticas y planes estratégicos para el mejor desempeño y gestión del Banco y sus filiales, siendo además, el encargado de articular el gobierno corporativo de la Compañía.

El Directorio está compuesto de siete miembros titulares y dos miembros suplentes, los que ejercen su cargo durante tres años. Al finalizar ese período se renuevan totalmente, pudiendo sus miembros ser reelegidos indefinidamente.

Banco Ripley ha dispuesto que los miembros titulares del Directorio pueden o no ser accionistas y al menos dos de ellos deberán ser independientes, cumpliendo con los criterios de independencia que el Banco ha definido a nivel interno.

Los directores titulares tienen la plenitud de las funciones y atribuciones propias del cargo, pudiendo ejercer el derecho de voz y voto en las sesiones a las que asistan. A su vez, los Directores Suplentes cuentan con derecho a voz, más no a voto, en las sesiones de Directorio a que asistan, exceptuando cuando reemplace transitoriamente a un titular, donde tendrá también derecho a voto.

El Directorio de Banco Ripley se reúne en sesiones ordinarias todos los meses, con el fin de analizar los principales asuntos de la compañía, sus clientes, entorno y conocer las materias tratadas en los comités de apoyo al Directorio.

Sesiones Directorio 2021

Sesiones ordinarias	12
Sesiones extraordinarias	6

Remuneración del Directorio

La remuneración del Directorio de Banco Ripley es establecida anualmente por la Junta Ordinaria de Accionistas y establece una dieta mensual para sus miembros por asistencia a las sesiones tanto ordinarias, como extraordinarias, no se establecen remuneraciones variables, y esta se ha mantenido sin modificación con respecto al año anterior.

Presidente del Directorio	106 UF
Presidente del Comité de Auditoría	106 UF
Directores	55 UF

Capacitaciones al Directorio

La permanente actualización de conocimientos ha sido fundamental para la gestión y toma de decisiones del Directorio de Banco Ripley.

En esta materia, durante el 2021 se destaca la realización de una serie de talleres enmarcados en la implementación de Basilea III. En estas capacitaciones se revisaron además temas relativos al Pilar I, Pilar II, y el perfil de Riesgo Inherente. En estos talleres, se comentaron y profundizaron las nuevas exigencias impuestas por el Regulador, y se revisaron las definiciones a seguir por parte del Banco en estas materias.

4.2. Miembros de Directorio

El Directorio de Banco Ripley está compuesto por los siguientes miembros:



LÁZARO CALDERÓN VOLOCHINSKY
 Presidente
 Contador Auditor de la Universidad de Santiago.
 Chileno
 Antigüedad en el Directorio: 2002

Extensa trayectoria en Empresas Ripley, donde trabaja desde los 20 años. En la actualidad es Gerente General de Ripley Corp. S.A. e integra el Directorio de varias empresas del Grupo Ripley. Además, actualmente se desempeña como Director de la Fundación Teletón.



SERGIO HIDALGO HERAZO
 Vicepresidente
 Ingeniero Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Chile.
 Chileno
 Antigüedad en el Directorio: 2019

Cuenta con una extensa carrera en el Retail, Retail Financiero y en el área Inmobiliaria, como Director en Mall Marina, Valbifrut, Valle Escondido e Ipal. Ingresó a Empresas Ripley el año 1984 donde tuvo varios cargos ejecutivos y ejerció como Director en diversas empresas filiales.



HERNÁN URIBE GABLER
 Director
 Ingeniero Civil Industrial con mención en química de la Universidad Católica de Chile. Master in Business Administration (MBA) Universidad de California de Los Ángeles (UCLA).
 Chileno
 Antigüedad en el Directorio: 2011

Fue Gerente de Administración y Finanzas de Cristalerías de Chile S.A., Director y Gerente General en Dresdnerkleinwort Benson, y Gerente de Administración y Finanzas Holding en el Grupo Ultramar. Fue docente de la cátedra de Finanzas Corporativas de la Escuela de Ingeniería de la Universidad Católica. Es el Presidente del directorio de Ripley Corp S.A.



CRISTIÁN CARMONA LARRAÍN

Director (Independiente)
Abogado de la Pontificia Universidad Católica de Chile.
Master of Law (LLM) con especialidad en International Business Law de la University College London (UK).
Chileno
Antigüedad en el Directorio: 2021

Se desempeñó como abogado en el Banco de Crédito e Inversiones y luego en Banco Itaú Chile, Posteriormente, trabajó en la Fiscalía del Banco Central de Chile en el área normativa donde analizó iniciativas respecto de regulación financiera. Luego fue Director Jurídico de la ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), y en la misma posición en la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).



OSVALDO BARRIENTOS VALENZUELA

Director (Independiente)
Ingeniero Civil Industrial de la Universidad de Chile.
Chileno
Antigüedad en el Directorio: 2015

En sus años de carrera en el sector bancario trabajó en Banco de Chile, Banco de A. Edwards y Banco Santander Chile. En esta última institución fue Gerente División Banca de Clientes y Gerente División Medios de Pago.
El año 2004 asumió el cargo de Gerente División Comercial de Personas en el Banco Corpbanca. Entre julio de 2008 y abril de 2015 ejerció el cargo de Gerente General del Banco Ripley.



BORIS BUVINIC GUEROVICH

Director
Ingeniero Comercial de la Pontificia Universidad Católica de Valparaíso.
Graduado en el CEO Program en la Northwestern University, Kellogg's School, Chicago, EE. UU.
Chileno
Antigüedad en el Directorio: 2020

Posee varios años de experiencia en el negocio bancario, desempeñándose como Gerente de Ventas y Gerente de Marketing del Banco de Santiago y como Gerente de División Retail en BankBoston. Fue Gerente General de Bank Boston y Banco Itaú (2003-2015)
Se destaca su participación en varios directorios, tales como, Redbank, Itaú Administradora General de Fondos, Asociación de Bancos e Instituciones Financieras, Institutos Guillermo Subercaseaux, Banco Itaú-Corpbanca, Banco Itaú Argentina y Uruguay, Itaú Compañía de Seguros de Vida Chile, Molymet, Empresas Armas, TOC Biometrics y en SAVE BCJ Compañía de Seguros de Vida.



MAURICIO SAN MIGUEL VÁSQUEZ

Director
Abogado de la Pontificia Universidad Católica de Chile.
Magíster en Derecho de los Negocios (MBL) de la Universidad Adolfo Ibáñez.
Chileno
Antigüedad en el Directorio: 2020

Cuenta con una amplia experiencia en materias legales del negocio financiero bancario, gobierno corporativo, cumplimiento, prevención de lavado de activos, entre otras.
En lo que respecta a su trayectoria profesional, destacó como Gerente de Compliance y Riesgo Operacional para América Latina en Itaú Unibanco (Brasil); Gerente Legal y Oficial de Cumplimiento en Banco Itaú Chile y filiales; Secretario del Directorio y Gerente de Litigios en Banco Itaú Corpbanca; Fiscal, Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos de Banco Ripley y filiales.



ALEJANDRO FRIDMAN PIROZANSKY

Director suplente
Contador Auditor e Ingeniero Comercial con Mención Administración de la Universidad de Chile.
Chileno
Antigüedad en el Directorio: 2002

Dentro de su trayectoria profesional se ha destacado como Gerente, Representante Legal, y miembro del Directorio de diversas empresas del Grupo Ripley. Con anterioridad, también ejerció como controlador de planta y como jefe de Departamento de Estudios Financieros de Ford Motors Chile y Argentina, Gerente Controller para América Latina de Lab. Beecham (Alemania) y Gerente General de MACHASA.



OSVALDO SCHAEFER DE LA VEGA

Director suplente
Postgrado MBA-ESAE de la Pontificia Universidad Católica de Chile.
Postgrado en Marketing de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Chile.
Postgrado en Desarrollo de la Sociedad Occidental de la Facultad de Historia de la Universidad Adolfo Ibáñez.
Chileno
Antigüedad en el Directorio: 2021

Se ha desempeñado como Gerente de Servicios Profesionales para la División Latinoamericana de Burroughs Corporation en los EE. UU, Gerente de Desarrollo Internacional de ENERSIS S.A., integrante del Consejo Superior de INTEC Chile, Director de ESVAL S.A, Presidente de ACTI A.G y Presidente del Colegio Suizo de Santiago.
Su trabajo en el sector público consistió en apoyar la transformación digital de varios organismos públicos.
Hoy es Socio de la Empresa Consultora PLUS, Profesor del Magíster en Ingeniería Industrial de la Pontificia Universidad Católica de Chile y miembro del Consejo Asesor Presidencial para la modernización del Estado.

4.3. Principales Políticas de Gobierno Corporativo

A nivel de Gobierno Corporativo, se han definido una serie de políticas dentro de las que destacan:

Política	Materia
Código de Organización y Funcionamiento Interno del Directorio.	Sistematiza las principales disposiciones estatutarias, legales y reglamentarias conforme a las cuales se constituye, organiza y funciona el Directorio, a la vez que define internamente estándares de gobierno corporativo aplicables al Banco.
Política de Gestión de Conflicto de Interés de Directores y Alta Administración	Establece las orientaciones con que Banco Ripley y sus filiales deben prevenir y gestionar los posibles conflictos de interés que se puedan dar en el Directorio, Ejecutivos Principales y la Alta Administración.
Política de Autoevaluación del Directorio	Fija los lineamientos y exigencias mínimas que deben considerar el proceso de autoevaluación e identificar eventuales mejoras en su gestión.
La Política de Capacitación e Inducción de Nuevos Directores	Su fin es que todo "Nuevo Director" sea informado e instruido, desde un primer momento, en aquellas materias importantes para la continuidad de los negocios del Banco, sus objetivos estratégicos y valores corporativos para el debido ejercicio de sus funciones.
Política de Selección, Evaluación, Remoción y Sucesión del Gerente General y Ejecutivos Principales	Establece las bases sobre las cuales se deberá seleccionar al Gerente General y demás Ejecutivos Principales; evaluarlos; removerlos de sus cargos y proceder en caso de vacancia o ausencias temporales de estos, velando siempre por la continuidad operacional de la institución, el resguardo de los objetivos estratégicos, y el cumplimiento de los deberes normativos de información que dichos cambios pueden generar.
Política de Divulgación de Información Banco Ripley y Filiales	Define las directrices fundamentales que guían al Banco y a sus filiales en lo que respecta a divulgación de información, tanto interna como externa. En términos de información hacia el exterior, en este documento se establecen los principios y obligaciones de informar al Regulador, el mercado y el público en general, para que estos puedan conocer la forma de funcionamiento de los negocios y llevar a cabo un adecuado análisis financiero del Banco, de sus valores o de la oferta de éstos. El enfoque interno de esta Política establece los principios y directrices, de acuerdo a las cuales se debe entregar información a los colaboradores, la que debe incluir no solo aspectos de estrategia y de resultados, sino también valores y cultura organizacional.
Política de Operaciones con Partes Relacionadas	Establece los lineamientos generales para la formalización de operaciones con personas relacionadas al Banco y define qué operaciones del Banco son consideradas habituales y ordinarias en atención al giro social ("Operaciones Habituales"), de modo tal que puedan ejecutarse y/o celebrarse con partes relacionadas sin necesidad de cumplir requisitos, formalidades y procedimientos que establece el artículo 147 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas. Asimismo, se establece que la exención de las formalidades y requisitos referidos, en caso alguno resta aplicación a los controles del Banco para ejecución y celebración de este tipo de operaciones, según dispone en la normativa interna del Banco.
Política de Manejo de Información de Interés para el Mercado	Abarca las normas, procedimientos, mecanismos de control y responsabilidades, conforme a las cuales determinadas personas relacionadas al Banco podrán adquirir o enajenar valores de la sociedad u otras empresas del grupo empresarial al que pertenece. Además, señala las obligaciones del Banco en manejo de la información de interés para el mercado, para de esta manera garantizar que ésta sea divulgada en forma veraz, oportuna y suficiente, respetando siempre lo dispuesto en la normativa externa e interna vigente.

4.4. Comités de Apoyo al Directorio

El Directorio ha dispuesto la existencia de los denominados “Comités de Apoyo al Directorio”, en los que se delega el tratamiento específico de ciertas materias y en los que también participan directores de acuerdo con sus especializaciones y/o mayores competencias. En estos se analiza con mayores detalles algunas materias antes de escalarlas al Directorio. Los Directores que integran estos Comités de Apoyo son designados anualmente.

La Compañía cuenta con un cuerpo de estatutos para el funcionamiento de cada uno de estos comités, donde se establecen sus objetivos, sus miembros, periodicidad con que sesionan, las bases de organización y las normas de funcionamiento de cada una de estas instancias.

Comités de Apoyo al Directorio			
Comité	Miembros	Sesiones	Materias
Comité Ejecutivo y de Inversiones	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Presidente del Directorio ▶ Vicepresidente del Directorio ▶ Gerente General ▶ Gerente División Gestión y Medios 	<p>Sesión Ordinaria: trimestral</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Desempeña el rol de organismo intermedio entre el Directorio y la Gerencia General en relación a las operaciones de crédito cuyo monto o condiciones excedan los límites y atribuciones definidos para el Gerente General, pero no alcancen las cantidades y/o condiciones reservadas privativamente para el Directorio. Asimismo, resuelve cualquier materia propia de la operación del Banco y sus filiales, en situaciones excepcionales que requieran inmediata resolución, sin perjuicio de someterla posteriormente a ratificación del Directorio en su sesión más próxima. Además, cabe señalar que tiene a su cargo la aprobación de iniciativas de inversión que excedan los límites y atribuciones definidos para el Gerente General, pero que no alcancen las cantidades y/o condiciones reservadas privativamente para el Directorio.</p>
Comité de Auditoría	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Dos Directores (Independientes) 	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Vela y hace cumplir los procedimientos de control interno del Banco y sus filiales; los procesos para la preparación de la información financiera y contable del Banco; apoyar a la auditoría interna en sus revisiones en el Banco y sus filiales; y coordina a los auditores externos y toma conocimiento de las revisiones realizadas a los estados financieros del Banco.</p>
Comité de Cumplimiento y Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Director ▶ Gerente General ▶ Oficial de Cumplimiento y Encargado Prevención de Delitos ▶ Gerente División Canales ▶ Gerente División Riesgos ▶ Gerente División Operaciones, Tecnología e Innovación ▶ Gerente de Gestión de Personas ▶ Gerente División Productos ▶ Subgerente Legal y Gobierno Corporativo 	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Planifica y coordina las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre el conocimiento de los clientes, las actividades que éstos desarrollan y las principales características de sus operaciones, con el objeto de prevenir que dichas operaciones tiendan legitimar los activos provenientes del narcotráfico u otras operaciones ilícitas. Asimismo, es el órgano competente de evaluar e informar al Directorio 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.</p> <p>Dentro de sus funciones también se encuentra 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, el Capítulo 1-14 de la RAN de la CMF, la Circular 1.809 de la SVS, hoy CMF, y Circular N° 49 de la UAF.</p>
Comité de Riesgo Operacional	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Dos Directores ▶ Gerente General ▶ Gerente División Riesgos ▶ Gerente División Canales ▶ Gerente División Operaciones, Tecnología e Innovación. ▶ Gerente División Productos ▶ Fiscal 	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Aprueba y promueve el desarrollo de políticas, normas y buenas prácticas aplicables a las materias de Riesgo Operacional y Riesgo de Seguridad de la Información, velando siempre por la adecuada implementación de las directrices y lineamientos establecidos. Es el encargado de difundir y mantener el compromiso de la organización respecto al Riesgo Operacional y Riesgo de Seguridad de la Información, promoviendo las iniciativas y estrategias para prevenir desviaciones importantes que vulneren la exposición al Riesgo por parte del Banco y sus filiales. Realiza el monitoreo y seguimiento de la exposición al Riesgo del Banco y sus filiales, aprobando las estrategias de mitigación de los Riesgos presentes en las diferentes divisiones, gerencias y áreas del Banco y sus filiales, haciendo los seguimientos que correspondan.</p>

Comités de Apoyo al Directorio			
Comité	Miembros	Sesiones	Materias
Comité de Activos y Pasivos	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Dos Directores ▶ Gerente General ▶ Gerente División Finanzas ▶ Gerente División Riesgos ▶ Gerente División Gestión y Medios 	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Asesora al Directorio respecto de las decisiones de inversión, colocación y fuentes de financiamiento para el manejo de la liquidez del Banco y sus filiales, así como dispone metodológicamente de información actualizada sobre las principales variables de la gestión financiera y sus tendencias. Asimismo, debe velar por la correcta y oportuna implementación de las decisiones financieras adoptadas.</p>
Comité de Riesgo y Cobranza	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Dos Directores ▶ Gerente General ▶ Gerente División Riesgos ▶ Gerente División Productos ▶ Gerente División Canales 	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Estudia el comportamiento de las carteras de colocaciones, analiza el impacto en los riesgos a partir de modificaciones o ajustes a las políticas de crédito del Banco; así como el análisis de las metodologías de evaluación de cartera, evaluando el cálculo de provisiones para cubrir las pérdidas esperadas y definir las estrategias de cobranza, tanto extrajudicial como judicial, velando por el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que regulan la materia.</p>
Comité de Capital	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Dos Directores ▶ Gerente General Gerente División Gestión y Medios ▶ Gerente División Riesgos ▶ Gerente División Finanzas 	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Es el órgano encargado de la gestión de capital de Banco Ripley y de sus filiales; promueve una administración eficiente y vela por lograr los objetivos estratégicos definidos por el Directorio y la Alta Administración. Propone el objetivo interno de Patrimonio, asegurando la suficiencia y calidad del capital acorde al perfil de riesgo; formula la planificación de Capital, coordina definiciones estratégicas del perfil de apetito por riesgo; aprueba medidas de optimización de capital; propone la implementación de modelos internos para determinar activos ponderados por riesgo; monitorea la solvencia y la suficiencia de capital, entre otras materias.</p>
Comité de Seguros	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Dos Directores ▶ Fiscal ▶ Gerente General Corredora de Seguros Ripley ▶ Gerente Corporativo de Seguros ▶ Gerente General Banco 	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Su objetivo principal es conocer, discutir y aprobar los distintos temas de interés que son relevantes de la Corredora de Seguros Ripley, los cuales incluirán materias comerciales, financieras, operativas y legales entre otras. Además, deberá establecer informes y controles pertinentes para realizar el seguimiento de los planes estratégicos y cumplimiento legal, que permitan tomar las medidas correctivas oportunas en caso de ser necesario, tanto en lo que se refiere a la marcha de los negocios y riesgos frente a factores perturbadores.</p>
Comité de Compensaciones	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Presidente del Directorio ▶ Vicepresidente del Directorio ▶ Gerente General 	<p>Sesión Ordinaria: anual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Es la instancia donde se determina la política de remuneraciones e incentivos del Gerente General y principales ejecutivos de la organización, en términos consistentes con la cultura del Banco y la consecución de los objetivos estratégicos de largo plazo definidos por la institución. Asimismo, anualmente toma conocimiento y se pronuncia sobre el informe de evaluación periódica de desempeño del Gerente General, efectuada por el Presidente del Directorio; así como de los restantes gerentes que componen la alta administración, efectuada en este caso, por el Gerente General.</p>
Comité de Tecnología	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Dos Directores ▶ Gerente General ▶ Fiscal ▶ Gerente División Operaciones, Tecnología e Innovación ▶ Gerente División Riesgos ▶ Gerente División Productos ▶ Gerente División Canales 	<p>Sesión Ordinaria: mensual</p> <p>Sesión Extraordinaria: cuando circunstancias excepcionales lo ameriten.</p>	<p>Informa y mantiene en conocimiento al Directorio respecto de todos los Proyectos Tecnológicos Estratégicos (PTE) que desarrolle el Banco y sus filiales, así como revisa y aprueba aquellos que propone la Alta Administración. A su vez, realiza seguimiento al estado de avance y cumplimiento de la planificación en términos de alcance, tiempo y costos de los Proyectos Tecnológicos Estratégicos, y asegura el involucramiento total del área de Riesgo Operacional en cada uno de ellos. Por otra parte, es la instancia encargada de tomar conocimiento de todos los incidentes tecnológicos y de los niveles de disponibilidad de las plataformas tecnológicas del Banco y sus filiales, asegurando que exista un claro diagnóstico y un plan de mitigación y corrección, en los casos que lo amerite.</p>

4.5. Comités de Alta Gerencia

Existen también los denominados “Comités de Alta Gerencia”, que son instancias colegiadas conformadas por integrantes de la Alta Administración, y están facultados para analizar, revisar ciertos temas y tomar decisiones respecto de materias que puedan resultar más específicas o técnicas, vinculadas en mayor medida a la gestión ordinaria del Banco. Estos Comités de Alta Gerencia normalmente reportan a un Comité de Apoyo al Directorio.

Adicional a la estructura definida, el Directorio también ha encargado a la Alta Administración, liderada por el Gerente General, la responsabilidad de ejecutar el plan estratégico e implementar las políticas que permitan asegurar una adecuada administración de los riesgos a los que pudiera verse expuesto Banco Ripley.



4.6. Valores y Código de Ética

La dinámica y complejidad del entorno en el cual se desenvuelve Banco Ripley y sus filiales hace necesario contar con una guía, con los lineamientos de conducta que otorgue a los colaboradores un marco de actuación, que permita asegurar que todos quienes forman parte de la Compañía tengan un estricto apego a la forma de hacer negocios y de relacionarse con sus *stakeholders*.

Código de Ética

El Código de Ética de Banco Ripley y sus filiales tiene como objetivo convertirse en una guía en materia de convivencia

interna y relacionamiento con clientes, proveedores, accionistas y de la organización en general.

Este documento es la piedra angular para la difusión y el establecimiento de valores, principios y estándares de conducta para el Banco y sus filiales.

El Directorio de Banco Ripley y sus filiales está comprometido a respetar y velar porque el espíritu de este Código viva al interior de la institución.

En el Código de Ética de Banco Ripley y sus filiales, además de la visión, misión y valores, se regulan los estándares mínimos de conducta en las siguientes materias:

 COLABORADORES	 CLIENTES	 PROVEEDORES	 CON EL GRUPO RIPLEY Y CON EL MERCADO	 CON LA SOCIEDAD	 CUMPLIMIENTO Y PREVENCIÓN DEL DELITO
Seguridad y Salud	Protección de los derechos de los consumidores.	Relación con proveedores	Difusión de información esencial	Derechos Humanos, Medio ambiente y Sostenibilidad	Prevención de Delitos (Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo, Cohecho, Receptación, Corrupción entre particulares, negociación incompatible, administración desleal, apropiación indebida).
Relaciones laborales y clima laboral	Prohibición de negocios ilegítimos.	Evaluación de Proveedores	Manejo de información confidencial y deber de reserva	Responsabilidad Social Empresarial	Deber de Denunciar
Igualdad de oportunidades, diversidad y no discriminación	Protección de Datos Personales	Pago a Proveedores	Uso de información privilegiada		Canal de Denuncias
Responsabilidad individual			Manejo de bienes, dinero y activos de la compañía		Investigaciones por incumplimiento
Uso de atribuciones y límites de autoridad			Ciberseguridad		Comité de Denuncias
Teletrabajo y trabajo a distancia			Conducta financiera e inversiones personales		Sanciones por incumplimientos
Conducta en redes sociales, medios de comunicación y uso del nombre de la compañía			Libre Competencia		
Conflictos de interés			Relación con Reguladores y Funcionarios Públicos		
Invitaciones, viajes y regalos.					

Canal de Denuncias

El Banco cuenta con un Canal de Denuncias disponible en el Portal Personas y en www.bancoripley.cl, en el cual los colaboradores, clientes, proveedores y las personas en general pueden informar respecto de conductas que puedan configurar incumplimientos al Código de Ética, así como a cualquier otra normativa, tanto interna como externa. Tanto la existencia como la importancia de utilizar este canal es promovida de manera constante al interior de la organización, a través de capacitaciones y comunicaciones, con el fin de incentivar su uso, y sea una herramienta de gestión efectiva.

El Canal de Denuncias garantiza la confidencialidad y anonimato del denunciante, en caso de quererlo así, durante

todo el proceso de análisis, investigación y resolución de la situación informada.

Todas las denuncias recibidas son investigadas, analizadas y/o resueltas por un Comité de Denuncias, quien entrega reportes mensuales al Comité de Cumplimiento y PLAFT, para finalmente informar al Directorio.

Cualquier represalia en contra de colaboradores denunciadores, es una infracción a lo señalado en el Código de Ética, sin perjuicio de la responsabilidad que pudiera corresponderle en caso de que se compruebe que la denuncia fue presentada actuando de mala fe.

4.7. Ejecutivos Principales

La Alta Gerencia o Ejecutivos Principales de Banco Ripley y sus filiales son un equipo de personas de gran profesionalismo y con amplia experiencia en la industria bancaria y el sistema financiero, en quienes el Directorio delega la gestión de la administración.



Alejandro Subelman Alcalay

Gerente General
Ingeniero Comercial - Universidad de Chile.
MBA MIT Sloan (Massachusetts Institute of Technology)
Comités: Ejecutivo y de Inversiones, Cumplimiento y PLAFT, Riesgo Operacional, Activos y Pasivos, Riesgo y Cobranza, Seguros, Compensaciones, Tecnología y Capital.



Matías Madrid Hidalgo

Gerente División Finanzas
Ingeniero Comercial – Pontificia Universidad Católica de Chile. MFE Anderson School of Management - UCLA
Comités: Activos y Pasivos, Comité de Capital.



Julien Labrot

Gerente División Productos
Ingeniero Civil- Mines Paris Tech (Francia)
MBA Columbia Business School
Comités: Cumplimiento y PLAFT, Riesgo Operacional, Riesgo y Cobranza, Tecnología.



Constanza Garmendia

Gerente División Canales
Licenciada en Ciencias Empresariales - Universidad Austral Rosario.
MBA - IAE Business School Buenos Aires.
Comités: Cumplimiento y PLAFT, Riesgo y Cobranza, Riesgo Operacional, Tecnología.



Claudia Oyarce Olave

Contralor (Reporte Directorio)
Contador Auditor - Universidad de Talca.
Comités: Auditoría (Secretario no miembro).



Jesús Gárate Gallo

Gerente Divisional de Riesgos
Ingeniero Civil Electrónico – Universidad Federico Santa María.
Comités: Cumplimiento y PLAFT, Riesgo Operacional, Activos y Pasivos, Riesgo y Cobranza, Tecnología y Capital.



Christian González Salazar

Gerente División Gestión y Medios y Gerente Gestión Personas (I)
Ingeniero Civil de Industrias - Pontificia Universidad Católica de Chile.
Comités: Ejecutivo y de Inversiones, Cumplimiento y PLAFT, Activos y Pasivos y Capital.



Esteban Ruiz Omega

Fiscal, Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos
Abogado – Universidad Diego Portales
MBL Universidad Adolfo Ibáñez
Comités: Cumplimiento y PLAFT, Riesgo Operacional, Seguros, Tecnología.



Carlos Rivero

Gerente de División Operaciones, Tecnología e Innovación
Economista de la Universidad Nacional de Rosario, Argentina.
Comités: Cumplimiento y PLAFT, Riesgo Operacional, Tecnología.



Pablo Melys Parera

Gerente División Seguros
Ingeniero Comercial - Universidad Diego Portales
Corredor de Seguros.
Comités: Seguros.



05

BANCO RIPLEY 2021



BANCO RIPLEY Y SUS FILIALES PONEN A DISPOSICIÓN DE SUS CLIENTES DISTINTOS PRODUCTOS QUE LES PERMITAN CUBRIR SUS NECESIDADES FINANCIERAS Y ALCANZAR SUS METAS. AL EFECTO, OFRECE UNA AMPLIA VARIEDAD DE PRODUCTOS FINANCIEROS, TALES COMO CRÉDITOS DE CONSUMO, TARJETAS DE CRÉDITO, TARJETAS DE PAGO CON PROVISIÓN DE FONDOS, CUENTA VISTA, DEPÓSITOS A PLAZO Y SEGUROS CON UNA AMPLIA GAMA DE COBERTURA.

COMO PARTE DEL PLAN ESTRATÉGICO Y LA PERMANENTE PREOCUPACIÓN POR AJUSTARSE A LAS NECESIDADES DE SUS CLIENTES, DURANTE EL 2021 EL BANCO CONTINUÓ REDOBLANDO SUS ESFUERZOS EN MATERIA DE DIGITALIZACIÓN Y DESARROLLO DE SUS PLATAFORMAS MÓVILES.



5.1. Industria Financiera 2021

Principales Cifras Financieras del 2021

 <p>CRÉDITO</p>	<p>Colocaciones volvieron a crecer en 2021, en un contexto de recuperación de la actividad económica</p>	<p>+3,4% Aumentan las colocaciones totales 2021</p>	<p>+2,5% Crédito Comercial</p>	<p>0,1% Crédito de consumo</p>
 <p>BANCA DIGITAL</p>	<p>El uso de medios de pago digitales continuó creciendo: por primera vez el efectivo dejó de ser el medio de pago más utilizado por las personas.</p>	<p>15% Aumentó el número de transferencias electrónicas.</p>	<p>50% Crecieron las operaciones con tarjeta de débito.</p>	<p>17% Aumentaron las operaciones con tarjeta de crédito.</p>
 <p>BENEFICIOS SOCIALES</p>	<p>La banca canalizó casi la totalidad de los retiros de fondos de pensiones y de pagos de beneficios sociales excepcionales.</p>	<p>78 millones de pagos a beneficiarios de programas sociales.</p>	<p>95% de pagos por retiros de fondos de pensiones.</p>	
 <p>RENTABILIDAD Y SOLVENCIA</p>	<p>La rentabilidad y solvencia del mercado vuelve a su promedio histórico.</p>	<p>14,91% Índice de adecuación de capital</p>	<p>6,58% Capital básico sobre activos totales</p>	<p>1,14% Rentabilidad sobre activos</p>
 <p>RIESGO Y CRÉDITO</p>	<p>La morosidad cayó a un nuevo mínimo histórico en 2021, al tiempo que aumentaron las provisiones de manera precautoria.</p>	<p>3,42% Provisiones sobre colocaciones</p>	<p>0,84% Castigos sobre Colocaciones</p>	<p>1,25% Morosidad mayor a 90 días sobre</p>

▶ PIB 11,7%

▶ Consumo Privado 20,3%

▶ Empleo 8,1%
(trimestre oct-dic)

▶ Tasa de Desempleo 7,2%
(trimestre oct-dic)

▶ Inflación Anual 7,2%

El 2021 fue catalogado como un buen año para el sector financiero nacional. En términos generales las utilidades de la banca superaron los US \$4.100 millones, creciendo cerca de un 200% con respecto al año anterior que había presentado un fuerte deterioro.

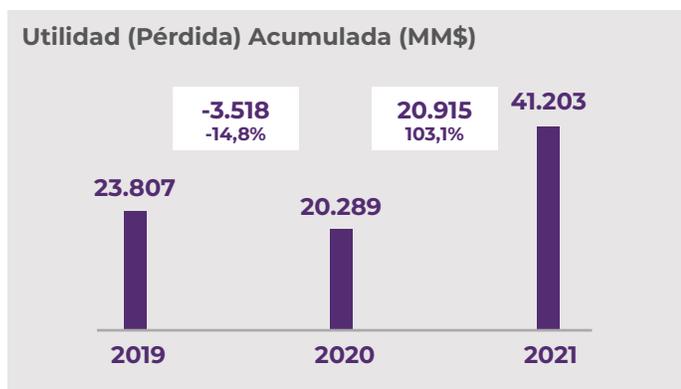
Adicionalmente, se aprobó un tercer retiro del 10% desde las cuentas individuales en las AFP. Entre 2020 y 2021 según la Superintendencia de Pensiones el retiro de fondos alcanzó los US\$48.993 millones.

En términos inflacionarios, Chile cerró el 2021 con una inflación acumulada del 7,2 %, la más alta en 14 años. Tanto los retiros de las AFP como la entrega del IFE Universal por parte del gobierno impulsaron una explosiva demanda interna, generando una importante presión inflacionaria que llegó a que el Índice de Precios al Consumidor (IPC) de diciembre sufriera el mayor incremento desde 1991 (0,8%).

Como una de las medidas para bajar la Inflación, el Banco Central elevó la tasa de interés en julio de 25 puntos base, agosto en 75 puntos base, octubre y diciembre en 125 puntos base, llegando a 4%.

En el ámbito legislativo, destacó el inicio de la tramitación del proyecto de ley que promueve la competencia e inclusión financiera a través de la innovación y tecnología en la prestación de servicios financieros (conocida como Ley Fintech) en el Senado. Este proyecto de ley busca regular a las empresas tecnológicas financieras. También entró en vigencia la Ley Pro-Consumidor, que considera cambios en la normativa para proteger los derechos de los consumidores, fortaleciendo el rol del Servicio Nacional del Consumidor (SERNAC) y las sanciones para el caso de incumplimiento por parte de las empresas.

5.2. Desempeño Financiero y Económico



Durante el periodo 2021 se destaca el importante incremento de financiamiento minorista, principalmente a través de saldos vistas y depósitos a plazo, observándose en este último caso una mayor proporción en relación con los inversionistas institucionales. Lo anterior favorece una composición de financiamiento más estable. A lo anterior se suma una mayor relevancia del patrimonio como fuente de financiamiento.

5.3. Nuestros Clientes

Banco Ripley y sus filiales ponen a disposición de sus clientes distintos productos que les permitan cubrir sus

necesidades financieras y alcanzar sus metas. Al efecto, ofrece una amplia variedad de productos financieros, tales como créditos de consumo, tarjetas de crédito, tarjetas de pago con provisión de fondos, cuenta vista, depósitos a plazo y seguros con una amplia gama de cobertura.

Como parte del plan estratégico y la permanente preocupación por ajustarse a las necesidades de sus clientes, durante el 2021 el Banco continuó redoblando sus esfuerzos en materia de digitalización y desarrollo de sus plataformas móviles.



5.3.1. Oferta de Productos y Servicios

Banco Ripley entrega una experiencia omnicanal a sus clientes, esto les permite acceder a sus servicios en cualquier momento, lugar y con el dispositivo de su preferencia. Ya sea la app en su teléfono móvil, su computador con un navegador web, o en forma presencial en la red de sucursales y en los tótems de auto atención de tiendas Ripley.

La oferta de productos y servicios de Banco Ripley al cierre de diciembre de 2021 se encuentra principalmente en:

Canales Presenciales

Sucursales Banco	21
Centros de servicios financieros	33
Sucursales Integradas	12
Total	66

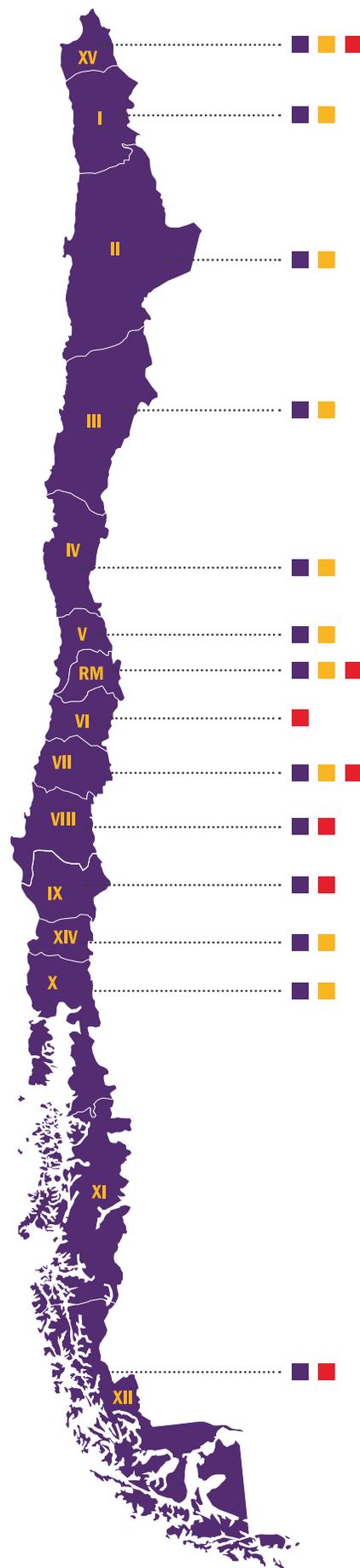
Durante 2021 se desarrolló un fuerte énfasis en optimizar el modelo de atención presencial a los clientes del Banco en los centros de servicios, integrando las sucursales bancarias a los centros de servicios financieros existentes al interior de las tiendas Ripley.

Al 31 de diciembre la red de Banco Ripley es la siguiente:

Canales Digitales

- ▶ Homebanking (web)
- ▶ App Banco Ripley

■	Sucursales Banco
■	Sucursales Integradas
■	Centros de servicios financieros





SUCURSALES BANCO

Iquique	Vivar N° 550
Calama	Balmaceda N° 3242 Local 105 (Mall Calama)
La Serena	Balmaceda N° 501
San Felipe	Prat N° 771
Quillota	Maipú N° 350
Boulevard Vespucio	Vicuña Mackenna N° 7110 Local 20-21
Parque Arauco	Presidente Kennedy N° 5413
Moneda	Moneda N° 888
21 de Mayo	21 de Mayo N° 668
Maipú	5 de Abril N° 71
Mall Arauco Maipú	Américo Vespucio N° 399 Local 301 A
San Bernardo	Eyzaguirre N° 671
Puente Alto	Concha y Toro N°187
Talca	8 Oriente N° 1212
Chillán	El Roble N° 623
Barros Arana	Barros Arana N°653
Los Ángeles	Lautaro N° 350
Temuco	Arturo Prat N° 688
Osorno	Eleuterio Ramírez N° 978
Puerto Montt	Antonio Varas N° 583
Punta Arenas	Bories N° 847 Local A



SUCURSALES INTEGRADAS

Mall Plaza Arica	Diego Portales 640 Locales B-1014 / B-1018
Antofagasta	Arturo Prat N°530
Mall Plaza Copiapó	Maipú 110 Local 108-109 al 120
Coquimbo	Baquedano N°86 Locales 3220-3224-3228-3229
La Calera	José Joaquín Pérez N°90
Quilpue	Claudio Vicuña 992
Valparaíso	Plaza Victoria N°1646
Viña del Mar / Sucre	Sucre N°290
Los Dominicos	Padre Hurtado Sur N°875
Rancagua	José Domingo Mujica N°490
Curicó	O'Higgins N°201 Loc 39 - Mall Curicó
Valdivia	Arauco N°561, Piso -1



CENTROS DE SERVICIOS FINANCIEROS

Iquique	Vivar N° 550
Mall Calama	Av. Balmaceda N° 3242
La Serena	Gregorio Cordovez N°499
Los Andes	Sta. Teresa N° 683
Marina Arauco	Av. Libertad N°1348
Alto Las Condes	Av. Kennedy N° 9001
Parque Arauco	Av. Kennedy N° 5413
Costanera Center	Av. Andrés Bello N° 2447
Plaza Egaña	Av. Larraín N°5800
Plaza Norte	Av. Américo Vespucio N° 1737
Florida Center	Av. Vicuña Mackenna N°6100
Plaza Vespucio	Av. Vicuña Mackenna N°7110
Plaza Tobalaba	Av. Camilo Henríquez N°3296
Crillón	Agustinas N° 1035
Huérfanos/ Astor	Huérfanos N° 967/ Huérfanos N° 886
Mall del Centro	21 de mayo n°698
Alameda	Alameda 3470
Maipú	Américo Vespucio N° 399
San Bernardo	Av. J. Alessandri N° 20030
Plaza Oeste	Américo Vespucio N°1501
San Fernando	Av. Bernardo O'Higgins 701 (Mall Vivo)
Talca	8 ORIENTE 1212
Chillán	5 de Abril N°699
Mall Trebol	Av.Jorge Alessandri N°3177
Concep. Barros	Barros Arana N°839
Mall Concepción	Barros Arana N°1068
Concep. Castellón	Castellón N°520
Los Angeles	Valdivia N°440
Temuco	Arturo Prat N°656
Portal Temuco	Av. Alemania N°0671
Puerto Montt	Urmeneta N°595
Cost. Puerto Montt	Juan Soler Mandefredini N° 10
Punta Arenas	Av. Eduardo Frei Montalva 01110

Durante el año, se continuó implementando soluciones digitales para los clientes a través de la App móvil y *homebanking*, logrando importantes resultados con respecto al año anterior.

	2021	% Variación Año Anterior
Venta digital (100% online)	M \$101.912	+95%
Clientes log únicos en canales digitales	889.483	+4%
Recaudación digital	MM\$ 838.093	54%
Venta PPF en canales digitales	MM\$ 132.367	105%
Pago digital	6,1 millones de transacciones	
Clientes con saldo se atendieron digitalmente	92%	

Call Center

Complementando su estrategia omnicanal, Banco Ripley tiene a disposición de sus clientes un sólido canal de call center, que permite acercar los productos y ofertas a sus clientes de forma ágil, rápida y segura. Adicionalmente este canal está disponible para atender dudas y consultas.

Este canal ha sido altamente valorado y preferido por los clientes del banco, logrando una importante evolución en la satisfacción por parte de sus usuarios.

Productos y Servicios de Banco Ripley y sus Filiales

Banco Ripley se ha definido como un banco orientado a las personas, simple, digital e integral; estableciendo relaciones duraderas con sus clientes para ayudarlos a cumplir sus sueños. Para ello, cuenta con un mix de productos y servicios que se encuentra en permanente desarrollo y donde destacan los siguientes productos:

- ▶ Créditos de Consumo
- ▶ Tarjetas de Crédito
- ▶ Cuentas Vista
- ▶ Tarjetas de Pago con Provisión de Fondo (Chek)
- ▶ Depósitos a Plazo
- ▶ Seguros

Ripley Puntos Go

Banco Ripley es parte integral del programa de fidelización y beneficios Ripley Puntos Go, que otorga puntos por compras con sus productos.

¿Cómo acumulas Ripley Puntos Go?	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Pagando con tarjetas de Débito, Crédito y de Pago con Provisión de Fondos emitidas por el Banco y/o CAR S.A., en cualquier lugar. ▶ Por compras en Tiendas Ripley o www.ripley.com con cualquier medio de pago solo dictando el RUT al realizar una compra.
¿Qué canjear?	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Gift Cards: Que multiplican hasta x 5 su valor para compras en www.ripley.com y tiendas Ripley. ▶ Millas: Puntos Go se convierten en millas para viajar a cualquier lugar. ▶ Experiencias: Puntos Go se pueden canjear en una red de comercios asociados como Starbucks, PedidosYa, Burger King, CineHoyts, etc. ▶ Productos: Puntos Go son canjeables por productos en tiendas Ripley o www.ripley.com

Ripley Puntos GO permite acceder a múltiples beneficios que van aumentando en la medida que se acumulan más puntos.

Categorías Ripley Puntos GO:

El Programa Ripley Puntos GO permite acceder a las categorías Plus, Silver y Gold, realizando compras en Tiendas Ripley o www.ripley.com con cualquier medio de pago y al usar las tarjetas Ripley o Chek en los comercios asociados.



Plus

Si acumulas 5.000 Puntos Go Categoría o más, por compras durante el 1 de enero y el 31 de diciembre.



Silver

Si acumulas 10.000 o más Puntos Go Categoría por compras durante el 1 de enero y 31 de diciembre.



Gold

Si acumulas más de 20.000 Ripley Puntos Go por compras durante el 1 de enero y 31 de diciembre.

5.3.2. Experiencia de Clientes

Haciendo realidad su propósito de “simplificar la vida financiera de las personas”, durante el 2021 se continuó enfocando sus esfuerzos en ofrecer una experiencia omnicanal simple, ágil, confiable, oportuna y segura a sus clientes.

y pilares de acción para gestionar la relación con los clientes y define los estándares de calidad de atención y transparencia de la información como parte de su propuesta de valor.

Desde el 2020, Banco Ripley cuenta con una “Política de Experiencia de Clientes” que establece los lineamientos

La experiencia del cliente se sustenta en los siguientes pilares:



LIDERAZGO Y ESTRATEGIA

Los clientes son el centro del quehacer de Banco Ripley.



COLABORADORES

Desde sus diferentes ámbitos de acción, deben asegurar la excelencia del servicio, a través de una atención simple, ágil, transparente y eficaz en las diferentes interacciones, canales y puntos de contacto que tienen con los clientes.



MEJORA CONTINUA

En los diferentes procesos asociados a la atención integral de nuestros clientes.



MEDICIONES ASOCIADAS A CALIDAD DE SERVICIO Y EXPERIENCIA CLIENTE

Que permita contar con un programa de voz del cliente y *KPIs* que admiten implementar mejoras continuas.



DISPONIBILIDAD Y ACCESIBILIDAD

En los diferentes canales, soportes y plataformas de atención, de herramientas e información necesaria, con el fin de asegurar una atención de excelencia, de acuerdo con los estándares de servicio definidos.

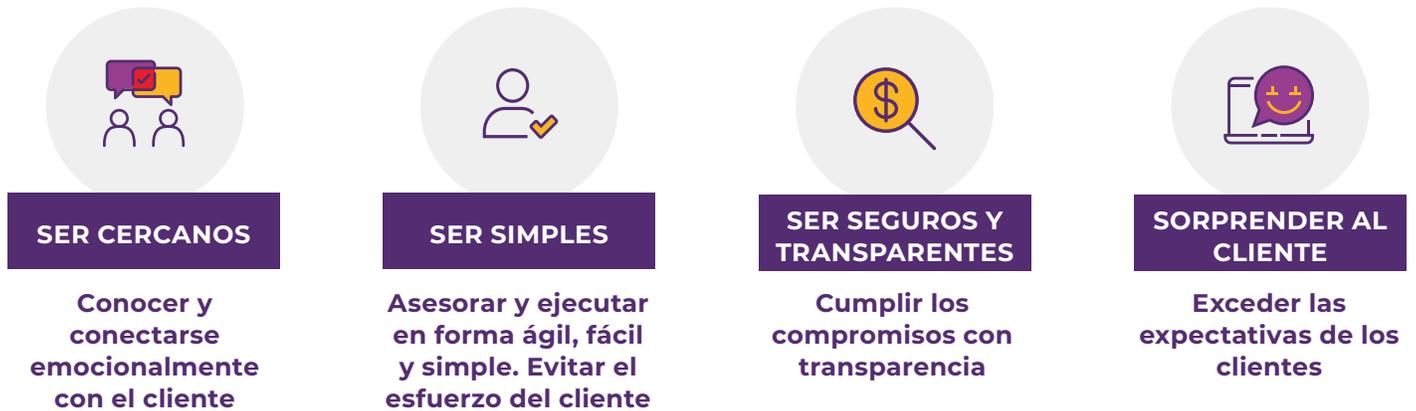
En 2021 se inició la implementación de un sólido plan orientado a reforzar la experiencia de los clientes en sus interacciones con el Banco, con gran énfasis en los canales de atención digitales.

Este esfuerzo busca aumentar la preferencia de los clientes, que estos se conviertan en embajadores multiplicadores al invitar a más personas a ser parte de la oferta de servicios y beneficios ofrecidos.

“HACEMOS SENTIR A NUESTROS CLIENTES QUE SON NUESTRA PRIORIDAD, POR ELLO LOS ATENDEMOS DE FORMA CERCANA, RÁPIDA Y SIMPLE”



Principios de la Experiencia de Clientes de Banco Ripley



Este plan contempla un modelo de gestión para la transformación de la experiencia basado en 3 ejes claves:



NPS

En Banco Ripley la experiencia de los clientes es medida con encuestas de *Net Promoter Score (NPS)*, una herramienta de medición de la lealtad de los clientes basándose en las recomendaciones.

NPS, permite detectar las oportunidades de mejora y priorizar, según la voz del cliente, los proyectos que son más valiosos para ellos.

Los resultados obtenidos a través de esta herramienta son revisados periódicamente por el Directorio y son una importante fuente de mejora continua para los distintos equipos.

Durante 2021, el NPS evolucionó positivamente, los clientes reconocieron y valoraron la agilidad de los canales digitales, el robusto programa de beneficios Ripley Puntos Go, la continuidad operacional de los sistemas y plataformas, así como el servicio de los canales presenciales y *call center*.

Adicionalmente se realizaron múltiples capacitaciones y sensibilizaciones a los distintos equipos para reforzar y mejorar la experiencia de los clientes en los diferentes puntos de contacto con el Banco.

5.3.3. Digitalización

Ha sido un objetivo estratégico para Banco Ripley y durante 2021 se continuó avanzando en la digitalización de su quehacer, consolidando la relación digital con sus clientes, fortaleciendo su cobertura transaccional y su estándar de servicio.

La digitalización de la experiencia de los clientes ha sido altamente valorada por ellos, llegando a que el 92% de estos tuviera al menos 1 interacción al mes a través de un canal digital. Esto confirma que los esfuerzos por ofrecer soluciones que permitan realizar trámites y satisfacer necesidades financieras a través de plataformas digitales simples, amigables y seguras ha ido en la dirección correcta.

Homebanking

Homebanking o banca online de Banco Ripley cuenta con una amplia gama de servicios bancarios a los que se puede acceder a través de internet por cualquier dispositivo móvil. En el 2021, se incorpora el asistente virtual a la plataforma de *homebanking*, entregando soporte a los clientes para resolver sus dudas y consultas de forma ágil y simple.

Esto ha permitido mejorar la experiencia del cliente en la interacción con el Banco y también ha permitido capturar

nuevas eficiencias al disminuir la carga operacional de los equipos que se encuentran en sucursales y centros de atención.

Chek

Es una tarjeta de pago con provisión de fondos, que también se conoce como *wallet* o billetera virtual, la que permite a los usuarios de esta aplicación realizar sus pagos presenciales o no presenciales de manera 100% digital cómoda, segura y fácil.

La evolución de Chek durante 2021, confirmó la alta valoración de los clientes a sus funcionalidades y nuevos beneficios, quedando en el segundo lugar de valoración frente a otras plataformas de pago, obteniendo más de 24.000 calificaciones.

Además, durante el año se realizaron múltiples actividades comerciales como "Chek Day" que ofreció importantes y atractivos descuentos, los cuales tuvieron un sustancial apoyo comunicacional en las redes sociales y plataformas de la aplicación.

¿Cómo funciona Chek?



▶ Descarga la App desde App Store o Google Play



▶ Regístrate



▶ Comienza a usar tu nueva billetera digital

¿Para qué sirve Chek?



▶ Dividir la cuenta y cobrar fácilmente



▶ Pagar sin contacto en miles de comercios



▶ Acceder a descuentos exclusivos en Ripley y Ripley.com



▶ Acceder a descuentos en una amplia red de comercios asociados



▶ Acumular Ripley Puntos Go en todas tus compras

BENEFICIOS CHEK

CHEK PERSONAS



Sin costos por pagos, compras ni mantención



Pagar con el teléfono, sin tarjetas ni efectivo



Acceder a descuentos en tiendas Ripley y ripley.com



Acumular Ripley Puntos Go en todas tus compras

CHEK COMERCIOS



Sin costos de arriendos, ni mantención, ni burocracia



Vender al instante, sin tiempos de instalación



Revisar las ventas y movimientos en línea

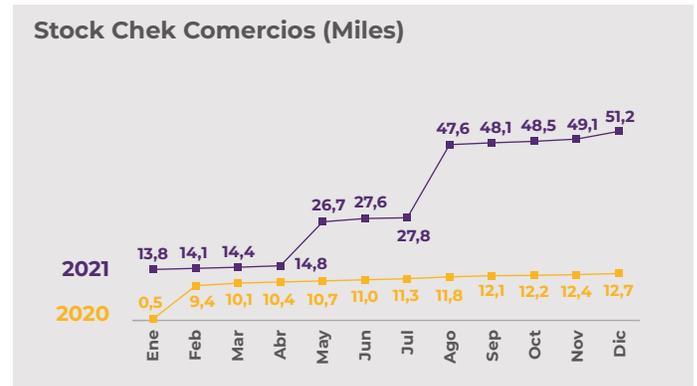
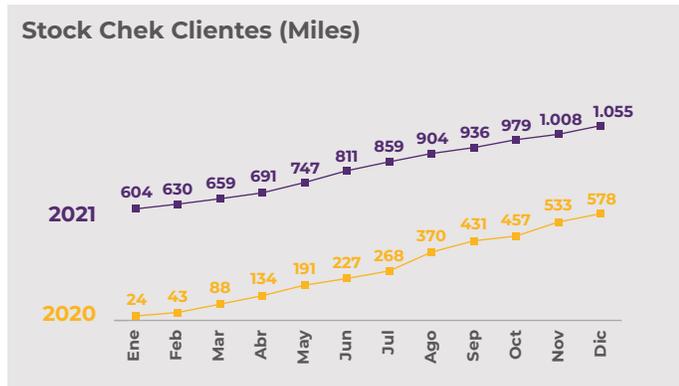


Transfiere el dinero a tu cuenta bancaria cuando quieras

En noviembre se logró superar el millón de usuarios que descargaron y se enrolaron para su utilización obteniendo un importante crecimiento de la cartera de clientes.

Durante 2021, Chek cerró con 51 mil comercios adheridos, lo que se traduce en que almacenes, cafeterías, restaurantes,

e-commerce, bencineras, entre otros, cobran a través de esta solución de pago, que es fácil, segura y que cuenta con la más avanzada tecnología, los que a su vez tienen el beneficio de cobrar sin comisiones y mantener un mejor control de sus ventas, además de una mejora sustancial en el proceso de cobro y atención a sus clientes.



Nuevas soluciones para Clientes

Ripley Pago

Una de las innovaciones desarrolladas durante 2021 fue Ripley Pago, la cual permite al cliente pagar sus compras en Tiendas Ripley rápidamente a través de un código QR que se conecta directamente a la aplicación Chek sin tener que pasar por caja, agilizando el proceso de compra y mejorando la experiencia de pago del cliente evitando hacer filas.

Tarjetas Digitales en PWA

Nuestra *Progressive Web App (PWA)* durante 2021 permitió a los clientes del Banco la opción de re-emitir tarjetas digitalmente, ya sea a través de *homebanking*, de la App, o de cualquier otro dispositivo móvil. Esta solución permite con mayor rapidez y sin necesidad de ir a una sucursal, entregar una nueva tarjeta digital por pérdida o necesidad de una tarjeta adicional.

NFC

Complementando las distintas soluciones que Banco Ripley ofrece, durante el 2021 se puso en marcha una nueva solución digital con la tecnología *NFC (Near Field Communication)* que permite conectar dispositivos de manera inalámbrica y muy sencilla de utilizar para realizar pagos sin contacto con el teléfono celular y otros dispositivos como por ejemplo relojes.

Digitalización y Proyectos

La permanente evolución y desarrollo del negocio requieren de importantes actualizaciones y desarrollo de proyectos para

mantener la vanguardia y liderazgo en distintas materias. El 2021 la digitalización consolidó su protagonismo en el quehacer del Banco con importantes avances que han mejorado la competitividad y que a su vez ha generado un importante cambio en la cultura y en las formas de trabajo. Esto ha generado un importante espacio de innovación y productividad interna.

Para fomentar y robustecer esta transformación digital se implementó el desarrollo de proyectos bajo Metodología Agile, que permite a los equipos una forma distinta de trabajar y organizarse de manera rápida y flexible para abordar el desarrollo de nuevos productos y servicios para los clientes.

A su vez, uno de los avances en el año fue la implementación del *V.R.O (Value Realization Office)*, un área especializada en control, que se encarga de observar y reportar el cumplimiento de los objetivos de cada proyecto desde el punto de vista financiero. Así cada proyecto en desarrollo debe ser evaluado como un negocio en sí mismo y se realiza el seguimiento para asegurar los retornos y beneficios esperados por los accionistas del Banco.

La implementación de este proyecto implica un mayor control en los costos y rentabilidad de los proyectos y se espera un importante impacto económico.

5.3.4. Transparencia y Comunicación

Información a Clientes

Para Banco Ripley y sus filiales la buena comunicación con sus clientes y la transparencia en la entrega de servicios es un

pilar intransable y forma parte también de nuestra promesa con ellos estando presente en todas sus interacciones.

Banco Ripley ha definido los principios que rigen las comunicaciones hacia los clientes:

Información transparente y oportuna

Banco Ripley reconoce que una adecuada experiencia del cliente requiere que la información que se les entregue sea transparente y oportuna, sobre todo en lo que dice relación con los atributos de los productos y sus tarifas, de modo tal que se cumplan las condiciones necesarias para una adecuada toma de decisiones.

Cumplimiento de estándares normativos en materia de información al cliente

La administración del Banco debe establecer procedimientos y/o controles que aseguren el debido cumplimiento del contenido mínimo o de los estándares de información cuya divulgación sea normativamente exigida en favor de los clientes o consumidores.

Divulgación de Información de Clientes

En ningún caso Banco Ripley podrá divulgar información de operaciones o productos de clientes que se encuentra sujeta a secreto o reserva bancaria, sino de conformidad con lo dispuesto en el artículo 154 de la Ley General de Bancos.

5.3.5. Educación Financiera

Banco Ripley demuestra su compromiso con sus clientes, colaboradores y proveedores a través del consumo responsable y sostenible. Uno de los ejes en que se han manifestado la implementación de prácticas en materia de desarrollo sostenible, es en materia de educación financiera. El Banco implementó el programa “Corta y Clara”, que son dos personajes, dos amigas, que resuelven dudas y ayudan a entender más sobre la importancia del adecuado manejo de las finanzas personales y acercar a las personas algunos conceptos bancarios o financieros que son difíciles de entender.

El formato de “Corta y Clara” consiste en pequeñas cápsulas, que se pueden encontrar en el sitio web: www.bancoripley.cl.

A través de Corta y Clara se puede aprender lo siguiente:

Contenidos Corta y Clara

- ▶ Planificación, presupuesto y cómo ordenarse.
- ▶ Endeudamiento responsable.

- ▶ Conocimiento de productos financieros y otros conceptos.
- ▶ Fraudes que abarcan *Phishing* (forma de engaño mediante la cual los atacantes envían un mensaje a una o a varias personas, con el propósito de convencerlas de que revelen sus datos personales. En el mensaje se alegan motivos diversos, como problemas técnicos, actualización o revisión de los datos de una cuenta), *Smishing* (forma de *Phishing* mediante la cual alguien intenta obtener información privada a través de un mensaje de texto o SMS), Ciberseguridad, Clonación de Tarjetas, etc.

Evaluación Programa Educación Financiera

Los resultados del programa se analizan tomando en cuenta la tasa de apertura de los e-mails, contenidos en redes sociales, entre otros. Esto se lleva a cabo desde el inicio del programa para realizar mejoras y entregar el mejor contenido a los clientes, colaboradores y proveedores de Banco Ripley.

Corta y Clara: Programa de Educación Financiera 2021		
Nº Participantes	Grupo Etario	Target / Tipo de Audiencia
Más de 1 millón de clientes Banco Ripley	Entre 25 y 65 años	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Jóvenes (18-30 años) ▶ Emprendedores ▶ Adultos ▶ Adultos mayores ▶ Inmigrantes

Asimismo, en el sitio de Banco Ripley, se pueden encontrar diversos consejos de educación financiera:

- ▶ Evitar comprar impulsivamente y solo gastar en lo que se puede.
- ▶ Organizar y pagar las deudas, destinar un porcentaje del presupuesto para cubrir gastos.
- ▶ Identificar cuáles cobran intereses más bajos y cuáles los más altos.
- ▶ Hacer crecer el dinero, destinar una parte para inversiones (depósito a plazo, fondos mutuos, APV, bonos, acciones, etc.).
- ▶ Acostumbrarse a ahorrar, poner metas para motivar aún más el ahorro.



5.4. Gestión de Riesgos

La dinámica de la industria financiera y complejidad del entorno en el cual se desenvuelve Banco Ripley ha hecho necesario contar con un sistema de gestión de riesgos que permita establecer los mecanismos de control adecuados para minimizar los potenciales impactos de estos.

5.4.1. Líneas de Defensa

El Modelo de Gestión de Riesgos del Banco establece una separación en las distintas instancias de control, estructurando líneas de defensa con claras responsabilidades.

Primera Línea de Defensa

Corresponde a las distintas áreas de negocio que forman parte del Banco y en donde los riesgos se materializan en su operación. Se ha establecido que estas áreas operativas son las dueñas del riesgo y de sus respectivos procesos de control y mitigación.

Las áreas de negocio son las principales responsables de asegurar un ambiente de control, reconocer la necesidad de implementar y ejecutar controles para mitigar los riesgos, definir planes de mejora e informar del estado de implementación y avance de estos cuando ello les fuere requerido.

Segunda Línea de Defensa

La segunda línea de defensa apoya a las áreas de negocio en la identificación de sus riesgos y a definir las actividades de mitigación, monitoreando los riesgos, apoyando la generación de planes de acción y mejora continua de los sistemas de control. Le corresponde, además, hacer seguimiento de la eficacia de las medidas adoptadas por la administración y asesorar a las áreas de negocio en la gestión de los riesgos que les son propios.

Tercera Línea de Defensa

Finalmente, la tercera línea de defensa corresponde a la Contraloría de Banco Ripley, quien depende directamente del Directorio y ejecuta labores de auditoría interna. Esta gerencia entrega una mirada independiente y objetiva respecto del proceso de gestión y supervisión de los riesgos normativos, la eficiencia y suficiencia del desempeño de las distintas áreas. En función del análisis de la criticidad y riesgos de los procesos, la Contraloría define anualmente un plan de trabajo (Plan de Auditoría).

5.4.2. Riesgo de Crédito, Financiero y Operacional

En Banco Ripley, la gestión de riesgos es abordada desde una perspectiva integral y transversal, siendo el Directorio el principal responsable de definir los principios generales, establecer las políticas asociadas al control y gestión y el rango de apetito de riesgo inherente a sus operaciones.

El Banco mantiene rigurosos mecanismos y herramientas de gestión para la realización de medición, comunicación, control y seguimiento de los riesgos materiales. En ese entendido, se cuenta con herramientas para la medición y el seguimiento de los riesgos identificados como relevantes, se han fijado límites y alertas internas que son monitoreados por las gerencias que componen la División Riesgo y, cuyo cumplimiento, es informado a la Alta Administración, al Comité de Activos y Pasivos (CAPA), Comité de Riesgo Operacional, Comité de Riesgo y Cobranzas y al Directorio.

Riesgo de Crédito

La gestión del riesgo de crédito busca mantener una equilibrada relación riesgo-retorno con los clientes, por lo que está en permanente desafío para adecuarse a las dinámicas comerciales y exigentes normativas.

El Directorio ha delegado la gestión del riesgo de crédito en el Comité de Riesgo y Cobranzas, el cual mantiene un estricto control del apego a las políticas y procesos que aseguran que estos se mantengan dentro de los rangos establecidos. A su vez, las áreas de Riesgo de Crédito y Cobranzas son las encargadas de su implementación en las fases de admisión, seguimiento y recuperación de la cartera de clientes del Banco.

En el 2021, se produjo un importante avance en términos de modelamiento del comportamiento y gestión de información de los clientes actuales y potenciales, lo que permitió una nueva oportunidad de negocios al ofrecer productos, servicios y ofertas más personalizadas, acorde a las necesidades financieras y riesgo potencial de cada cliente. Estos nuevos modelos fueron complementados con mejoras en el proceso de selección de nuevos clientes.

Cumpliendo con uno de los pilares estratégicos del Banco, estos nuevos modelos implementados han permitido potenciar mejores segmentos de clientes.

Estas mejoras en el control del riesgo de crédito sumadas a las mejoras en el servicio y calidad de la atención permitieron obtener importantes resultados en el último trimestre.

Banco Ripley primero en crecimiento cartera normal últimos 3 meses.

	Cartera Normal (MM\$)						Variaciones (%)				
	201912	202012	202109	202110	202111	202112	Var. 24 meses	Var. 12 meses	Var. 3 meses	Var. 2 meses	Var. Mes
Banco Ripley	749.556	589.609	621.216	656.935	681.511	725.524	-3,2%	23,1%	16,8%	10,4%	6,5%
Industria	25.493.807	21.937.679	22.798.196	23.248.925	23.733.911	24.254.000	-4,9%	10,6%	6,4%	4,3%	2,2%

Banco Ripley primero en crecimiento colocaciones de consumo últimos 3 meses

	Colocaciones (MM\$)						Variaciones (%)				
	201912	202012	202109	202110	202111	202112	Var. 24 meses	Var. 12 meses	Var. 3 meses	Var. 2 meses	Var. Mes
Banco Ripley	866.492	651.358	650.692	684.664	708.431	752.853	-13,1%	15,6%	15,7%	10,0%	6,3%
Industria	27.530.158	23.731.803	24.025.921	24.451.962	24.935.817	25.458.172	-7,5%	7,3%	6,0%	4,1%	2,1%

Banco Ripley mayor decrecimiento % cartera en incumplimiento últimos 24,12 y 3 meses

	Cartera en Incumplimiento (MM\$)						Variaciones (%)				
	201912	202012	202109	202110	202111	202112	Var. 24 meses	Var. 12 meses	Var. 3 meses	Var. 2 meses	Var. Mes
Banco Ripley	116.936	61.749	29.476	27.729	26.920	27.329	-76,6%	-55,7%	-7,3%	-1,4%	1,5%
Industria	2.036.351	1.794.124	1.227.725	1.203.037	1.201.906	1.204.172	-40,9%	-32,9%	-1,9%	0,1%	0,2%

Banco Ripley mayor decrecimiento cartera renegociada últimos 24, 12 y 3 meses

	Índice Cartera Renegociada (%)						Variaciones (%)				
	201911	202011	202108	202109	202110	202111	Var. 24 meses	Var. 12 meses	Var. 3 meses	Var. 2 meses	Var. Mes
Banco Ripley	13,06	16,44	10,85	10,12	9,15	8,41	-35,6%	-48,9%	-22,6%	-16,9%	-8,1%
Industria	7,34	9,92	8,42	8,21	7,96	7,71	5,0%	-22,3%	-8,4%	-6,1%	-3,1%

Banco Ripley mayor decrecimiento cartera en mora últimos 24 y 12 meses

	Índice Mora 90 (%)						Variaciones (%)				
	201912	202012	202109	202110	202111	202112	Var. 24 meses	Var. 12 meses	Var. 3 meses	Var. 2 meses	Var. Mes
Banco Ripley	6,11	3,02	1,99	1,81	1,83	1,87	-69,4%	-38,1%	-6,0%	3,3%	2,2%
Industria	2,51	1,43	1,10	1,07	1,13	1,13	-54,9%	-21,0%	2,7%	5,6%	0,0%

Riesgo Financiero

La gestión del riesgo financiero busca resguardar al Banco de situaciones que podrían afectar su liquidez, generando un potencial incumplimiento de sus obligaciones financieras o liquidar posiciones anticipadamente obteniendo un perjuicio en sus valores.

El Directorio ha delegado en el Comité de Activos y Pasivos el control del riesgo financiero y en el Comité Ejecutivo y de Inversiones la aprobación de iniciativas de inversión que excedan los límites y atribuciones definidos para la Administración. Adicionalmente es la Gerencia de Finanzas la encargada de administrar las exposiciones dentro de los límites y parámetros definidos.

Durante 2021, Banco Ripley demostró su gran resiliencia al ajustarse a este entorno de condiciones más adversas para el financiamiento en el mercado de capitales.

Riesgo Operacional

Banco Ripley y sus filiales han adoptado la definición de Riesgo Operacional del Comité de Basilea, que lo define como el riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos, personas y sistemas internos, o bien de eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, riesgo reputacional y los riesgos de ciberseguridad; excluye el riesgo estratégico.

El Comité de Riesgo Operacional es la instancia definida por el Directorio para la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos operacionales. Esto considera procesos internos, seguridad de la información, continuidad del negocio, servicios claves externalizados, prevención de fraudes, entre otras materias.

La fuerte transformación digital que ha llevado a cabo el Banco ha incorporado nuevos desafíos en términos de riesgo operacional. Los riesgos asociados al ambiente tecnológico,

como la gestión de obsolescencia, seguridad y ciberseguridad se han convertido en importante foco de control y monitoreo.

Importantes esfuerzos se realizan para disponibilizar sin interrupciones sus productos y servicios hacia sus clientes, y se han definido un sin número de controles de sus procesos críticos que permiten la continuidad operacional de Banco Ripley.

Estos controles permiten identificar potenciales problemas para su mitigación y respectivos planes de contingencia. Esto se complementa con un riguroso plan de pruebas para fallas tecnológicas, en las instalaciones, de personal crítico, en servicios de proveedores críticos y ciberseguridad.

Banco Ripley cuenta con DRP (*Disaster Recovery Plan*) frente a estas fallas, que permite a los equipos estar preparados frente a cualquier contingencia.

A su vez, cuenta con un Comité de Crisis que es activado frente a contingencias que así lo ameriten.

5.4.3. Riesgos de Cumplimiento

Por otra parte, el Directorio ha definido como un ámbito clave el cumplimiento normativo y mantiene vigente una Política General de Cumplimiento, la cual contiene los lineamientos generales sobre los cuales se estructura el Sistema de

Cumplimiento de Banco Ripley y sus filiales. Este sistema tiene por objetivo prevenir y anticipar la realización de faltas que conlleven a riesgos de incumplimiento normativo, a través del desarrollo de planes y programas de cumplimiento, la ejecución de controles y herramientas adecuadas a la realidad, cultura y estrategia. Tanto la implementación del sistema, como el monitoreo de este ha sido delegado en el Oficial de Cumplimiento y en la Subgerencia de Cumplimiento y PLAFT.

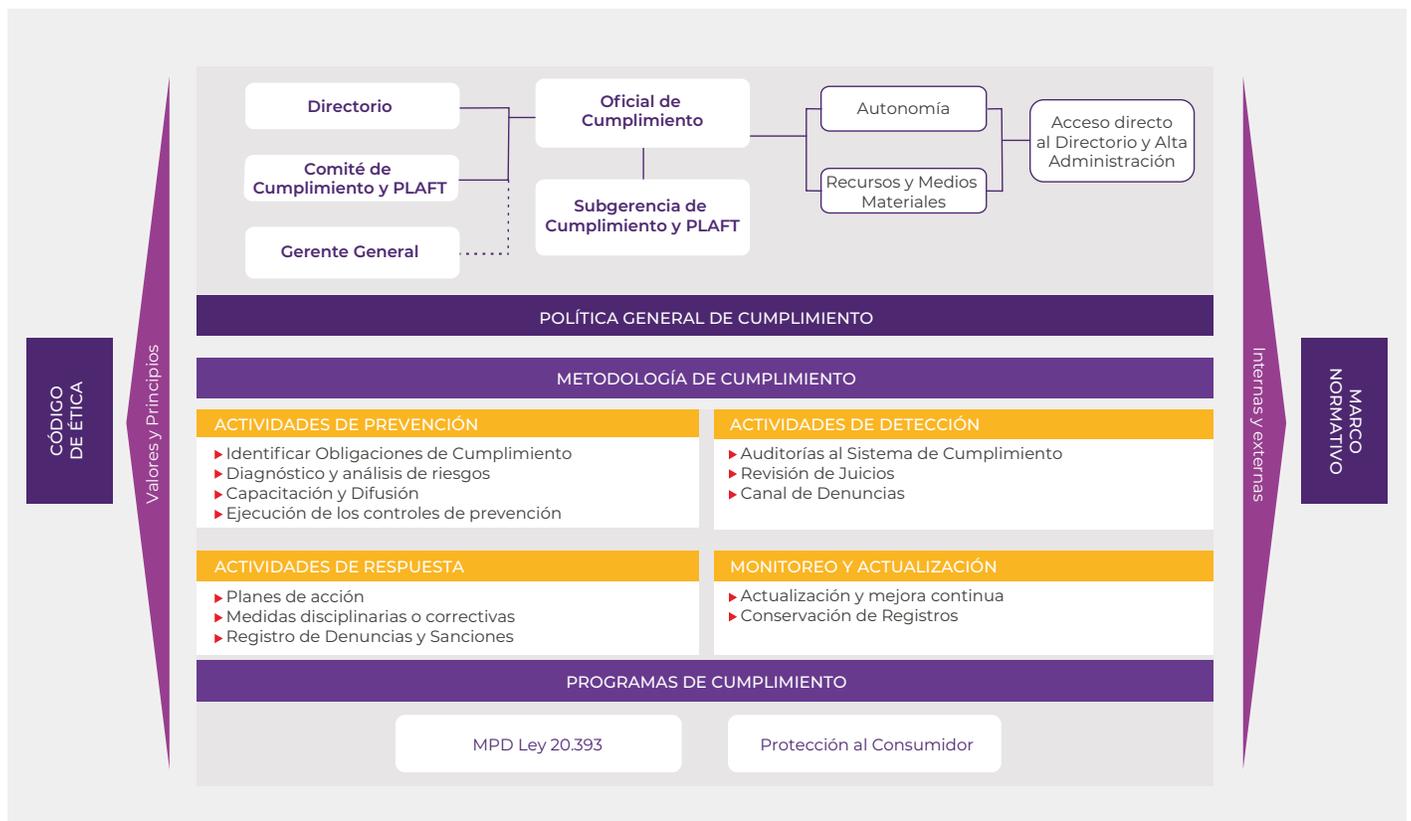
El Oficial de Cumplimiento es el encargado de velar por la correcta identificación de los riesgos normativos a que está afecta la operación del Banco, y definir que este cuente con adecuadas medidas de mitigación, monitorearlos, y velar por la existencia de planes de acción y mejora continua de los mismos.

El Oficial de Cumplimiento es designado por el Directorio y durante el año 2021 fue ejercido por el Fiscal, señor Esteban Ruiz Omega.

Dentro de los programas de cumplimiento actualmente vigentes y aprobados por el Directorio, se destacan los siguientes:

Modelo de Prevención de Delitos

La Política del Modelo de Prevención de Delitos contiene las bases y lineamientos generales sobre los cuales se estructura el Modelo de Prevención de Delitos de Banco Ripley y sus



filiales, con el fin de prevenir y anticipar la materialización de los delitos establecidos en la Ley N°20.393 sobre Responsabilidad Penal de la Persona Jurídica.

A través del Modelo de Prevención de Delitos, el Banco busca asegurar una estructura organizacional, recursos, políticas, procesos y procedimientos que permitan prevenir el cohecho, receptación, lavado de activos, financiamiento del terrorismo, corrupción entre particulares, administración desleal, negociación incompatible, apropiación indebida, entre otros.

El Modelo de Prevención de Delitos de Banco Ripley se encuentra certificado, siendo auditado y recertificado el año 2021 por la empresa BH Compliance.

Protección al Consumidor

Durante el año 2021, el Directorio de Banco Ripley aprobó una Política de Cumplimiento de Protección al Consumidor, que contienen las directrices sobre los que se basa el Programa de Cumplimiento de Protección al Consumidor de Banco Ripley y sus filiales, con el objetivo de prevenir, evitar y anticipar la existencia de incumplimientos normativos asociados a la protección del consumidor.

Cultura de Control de Riesgos

Para el correcto control de riesgos, se requiere el compromiso de todos quienes forman parte de Banco Ripley, y requiere del desarrollo de una cultura de cumplimiento que permee a las distintas áreas y niveles, y que sea parte de su identidad. Durante 2021, se realizaron múltiples iniciativas e instancias de capacitación en estas materias.

Curso o Capacitación	Colaboradores aprobados
Protección de Derechos del Consumidor	1.399
Responsabilidad Penal de la Persona Jurídica	693
Curso Normativo I: Consta de 4 módulos y se realizó entre junio y julio. Módulos: Prevención de Lavado de Activos y Cumplimiento Riesgo Operacional Riesgo Crédito Productos Financieros Banco Ripley Cobertura: 96%	2.264
Curso Normativo II: Consta de 3 módulos y se realizó entre noviembre y diciembre. Módulos: Experiencia de Cliente Prevención de Riesgo y Covid (ODI) Cobertura: 94%	2.215

5.4.4. Contraloría y Auditoría Interna

La Contraloría se encuentra en un permanente proceso de fortalecimiento de las competencias de su equipo, enfocado en materias emergentes para la Banca; lo cual se ha materializado con la incorporación de nuevos recursos y fortaleciendo aspectos de formación continua.

El 2021 se siguió avanzando con las auditorías a los procesos que tienen mayor impacto en la operación del Banco, considerando las implicancias de la nueva forma de operar que desencadenó la pandemia y con el objetivo de robustecer el ambiente de control, cumplir con los crecientes requerimientos normativos, y los estándares de Gestión que exige el Regulador y las buenas prácticas, a través de un estricto cumplimiento del Plan de Auditoría aprobado para el período.

La metodología aborda aquellos procesos de mayor criticidad y dentro de los procesos, los riesgos relevantes identificados en ellos. Asimismo, la Contraloría realiza un seguimiento permanente a los compromisos emanados producto de las revisiones efectuadas por la CMF y los generados como consecuencia del desarrollo de las auditorías, informando oportunamente a la Administración y al Directorio de su estado y avance.

5.4.5. Basilea III

Se refiere a un grupo de medidas o propuestas de reforma de regulación bancaria, las que fueron publicadas a partir del 16 de diciembre de 2010, por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y son promovidas por el Foro de Estabilidad Financiera (FSB, Financial Stability Board) y el G-20.

El objetivo de estas propuestas es reforzar la regulación, la supervisión y la gestión del riesgo de los bancos.

Según la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), “Los acuerdos de Basilea son estándares internacionales que brindan una medida común para cuantificar los riesgos bancarios y compararlos. Esto es muy importante en el caso de bancos internacionalmente activos, para evitar asimetrías regulatorias”.

Durante el 2021 con una exhaustiva planificación y un coordinado esfuerzo de todas las áreas del Banco se continuaron implementando las normativas asociadas a Basilea III. Su implementación se convirtió en un círculo virtuoso, que implicó mejoras en procesos, políticas e interacción interáreas.

Los niveles de capital de Banco Ripley finalizaron el año en un nivel sólido. Al cierre de 2021, el indicador del patrimonio

de los accionistas sobre los activos ponderados por riesgo fue de 21,49% comparado con 21,23% al término de 2020. Estos niveles son históricamente altos comparados a los niveles de capital del mercado. Es relevante señalar que, a partir del 1 de diciembre de 2021, se comenzó a implementar en Chile los estándares de Basilea III para los ratios de capital, incluyendo nuevos reportes: activos ponderados por riesgo de crédito, activos ponderados por riesgo de mercado, activos ponderados por riesgo operacional y patrimonio efectivo. La transición ha sido neutral y al cierre de diciembre 2021 con implementación Basilea III tenemos un IAC de 19,72%.

Sin duda, los resultados obtenidos de la aplicación de estos estándares representaron una oportunidad para demostrar la solidez de Banco Ripley y sus filiales, los buenos indicadores obtenidos en términos de liquidez y solvencia demuestran el buen desempeño de las definiciones realizadas en términos de su sostenibilidad en el tiempo.

En Banco Ripley, la definición del apetito por riesgo, enmarcado en Basilea III, se estructura desde 2 frentes: desde arriba hacia abajo (enfoque *top-down*) y desde abajo hacia arriba (enfoque *bottom-up*), asegurando con ello la alineación estratégica y el involucramiento de toda la organización.

Los comités participantes en la gestión y control del apetito por riesgo se han definido en función de los distintos riesgos materiales identificados, asegurando con ello, el seguimiento de los Principios Generales de Gestión y Control de Riesgos. En particular, participan los siguientes:

- ▶ Comité de Capital
- ▶ Comité de Activos y Pasivos
- ▶ Comité de Riesgo y Cobranzas
- ▶ Comité de Riesgo Operacional
- ▶ Comité de Tecnología
- ▶ Comité de Cumplimiento y PLAFT

Se han clasificado los siguientes riesgos como materiales para el desarrollo de actividades de la entidad:

Riesgo de Crédito

Riesgo que los clientes no puedan ser capaces de cumplir con sus obligaciones contractuales de pago.

Riesgo de Mercado

Riesgo de sufrir pérdidas debido a movimientos adversos de los factores de mercado o en los precios de los instrumentos.

Riesgo de Liquidez y Financiamiento

Riesgo de liquidez es el riesgo de no disponer de capital suficiente, en cantidad o calidad, para cumplir los objetivos internos de negocio, requisitos regulatorios o de mercado. Por otra parte, el riesgo de financiamiento es el riesgo derivado a la capacidad de la entidad de obtener financiamiento de diversas fuentes y a un costo adecuado.

Riesgo de Solvencia

Riesgo de no disponer de capital suficiente, en cantidad o calidad, para cumplir los objetivos internos de negocio, requisitos regulatorios o expectativas del mercado.

Riesgo Operacional

Riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos, personas y sistemas internos, o bien de eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal, riesgo reputacional y los riesgos de ciberseguridad; excluye el riesgo estratégico.

- a. Riesgo Operacional Transversal
- b. Legal / Normativo
- c. Tecnológico
- d. Ciberseguridad
- e. Seguridad de la Información
- f. Proveedores Críticos
- g. Servicios Externalizados
- h. Continuidad del Negocio
- i. Fraude

Riesgo de Modelo

Riesgo de sufrir pérdidas derivadas de las decisiones basadas en resultados de modelos incorrectos, inadecuados o utilizados de forma indebida.

Riesgo de Personas

Riesgo derivado a la gestión de las personas y de los recursos humanos. Considera las pérdidas de deficiencia en la contratación, formación, remuneración personal, por incumplimiento de leyes de protección de trabajadores y prácticas profesionales inadecuadas del personal.

Riesgo Reputacional

Riesgo de sufrir pérdidas derivadas de una caída repentina en la posición de mercado o en la marca con consecuencias económicas (p.e. a través de la pérdida de clientes o contrapartes).

5.5. Gestión de Personas

5.5.1. Organigrama



Parte fundamental de la propuesta de valor de Banco Ripley son sus colaboradores, por lo que su salud y bienestar son esenciales para su realización.

En la actualidad Banco Ripley y sus Filiales cuentan con 3.029 colaboradores, distribuidos en sucursales a lo largo de todo el país y oficinas centrales.

Se continuaron los esfuerzos para hacer frente a la crisis sanitaria producida por el COVID-19 desde el año anterior. Esto implicó nuevas medidas y protocolos en las sucursales privilegiando la salud de los colaboradores, así como, la continuidad de atención, servicio a los clientes y recuperación del negocio.

5.5.2. Clima Organizacional

Durante el año, se realizaron 5 mediciones de clima organizacional transversales a todos quienes integran Banco Ripley y sus filiales, logrando en todas sus mediciones indicadores de rango favorable y excelente. Es importante destacar que durante el 2021 se incorporó una evaluación de NPS por gerencia.

5.5.3. BR Works

La crisis sanitaria producto de la pandemia, que también estuvo presente en el 2021, consolidó a BR Works como la forma de trabajo para los equipos de colaboradores de Banco Ripley.

BR Works se basa en los siguientes pilares:

Confianza

Se promueve el establecimiento de relaciones a distancia bajo otro paradigma.

Agilidad y Flexibilidad

Se incentiva la entrega de valor en cortos periodos de tiempo, donde el error es parte del aprendizaje.

Autonomía

Se cuenta con iniciativa y autogestión para alcanzar óptimos niveles de productividad.

Digital

Se incentiva una apertura digital, disposición y búsqueda constante del aprendizaje.

Comunicación

Se potencia entre todos la comunicación oportuna y transparente como eje transversal a BR Works.

5.5.4. Conectados

En el 2021, se potenció la conexión con y entre sus colaboradores a través de información y contenido simple y cercano.

Para esto, se implementaron o se llevaron a cabo las siguientes actividades:

Ferias temáticas:

Se entregaron a los colaboradores diferentes instancias de recreación y experiencias para conectar con sus compañeros, aprender e informarse de diferentes temáticas: Feria de la salud, feria de beneficios y feria de la diversidad, en las que más de 400 colaboradores se conectaron a través de la plataforma digital interna.

LinkedIn:

Para potenciar a Banco Ripley como una marca empleadora, se fortaleció la comunicación en LinkedIn terminando diciembre con 43 mil seguidores.

Encuentro de líderes:

Se realizaron 2 encuentros, donde los participantes tuvieron la oportunidad de revisar los resultados de la compañía, las mejores iniciativas, los casos de éxito; y también de destacar a los líderes que sobresalieron, por su manejo con los equipos como también en el resultado de metas y objetivos.

Reuniones mensuales de Gerencia:

Durante el año se realizaron 4 ciclos de reuniones en las que cada líder de primera línea se reunió con toda su área para presentar los resultados del negocio e informar asuntos importantes de la compañía. Además, se reforzaron todos los procesos e iniciativas de la Gerencia de Personas. Se llevaron a cabo en marzo, junio, septiembre y diciembre.

5.5.5. Capacitaciones

En Banco Ripley y sus filiales existe el compromiso de entregar herramientas a sus colaboradores para el desarrollo de diversas habilidades, es por esto que las capacitaciones constituyen instancias de aprendizaje y entrenamiento orientadas a mejorar la productividad y el desempeño individual.

Durante el periodo 2021 se realizaron capacitaciones a los colaboradores equivalentes a 159.326 horas con una cobertura del 95%.

Líderes con Todo

Con la finalidad de preparar a los líderes del Banco para enfrentar los nuevos desafíos, se desarrolló junto a la Universidad de Chile el programa “Líderes con Todo”. Se potenció a más de 200 líderes en su visión digital, entregándoles nuevas herramientas y metodologías aplicadas a la gestión de sus equipos.

Campus BR

Con el objetivo de apoyar a los colaboradores, esta plataforma se actualizó con nuevas alternativas en el transcurso de 2021. Dentro de estos destacan las siguientes iniciativas:

Conecta Contigo

Landing page inserto en Campus BR que se lanzó en 2021, y donde se entregan nuevas experiencias a los colaboradores que les permitan equilibrar la vida profesional con la personal, ofreciendo una variedad de iniciativas que se pueden hacer en cualquier momento y lugar.

Se incluyen videos con pausas activas, panoramas, clases de yoga, clases de zumba, tips nutricionales y de autocuidado, entre otros.

BRPlay

Dentro de Campus BR, se incorporó este landing page donde existe contenido único en temáticas de liderazgo, innovación, agilidad en formato de charlas, podcast, entre otros.

Autoconocimiento de los Colaboradores

También, se realizó la encuesta “Gallup-Conecta con tus fortalezas”, donde se invitó a los colaboradores a conectar con ellos mismos a través del autoconocimiento de sus 5 talentos innatos. Para Banco Ripley que sus colaboradores se conozcan como individuos mejora la calidad de vida, la productividad y su compromiso en el trabajo. A partir de esta encuesta, se realizaron talleres “Comienza con talentos y termina con fortalezas” en distintas gerencias.

Liderazgo Femenino

Banco Ripley está comprometido con promover el Liderazgo Femenino, a través del programa Mujeres BR, en el que más de 40 líderes potenciaron su marca personal, propósito, liderazgo y crearon comunidad, todo con el objetivo de ser mujeres referentes para la organización y en el futuro se conviertan en mentoras de otras mujeres.

Nuevas formas de aprendizaje

Capacitación en formato innovador que incluyó gamificación. La gamificación es una técnica de aprendizaje que traslada todo el potencial de los juegos al ámbito educativo. En Banco Ripley se generó el curso de técnicas de venta y manejo de objeciones para sus colaboradores. Estos cursos los realizaron los trabajadores de los Centros de Servicios.

5.5.6. Indicadores

Composición del universo de colaboradores según género:

2021		
Cargo o categoría de funciones	Hombres	Mujeres
Alta Gerencia	8	2
Gerencia	50	20
Jefatura	112	63
Operario	-	-
Fuerza de Venta	603	1.451
Administrativo	7	12
Auxiliar	-	-
Otros Profesionales	432	269
Otros Técnicos	-	-
Total	1.212	1.817

Composición de colaboradores por nacionalidad:

2021								
Cargo o Categoría de Funciones	Chileno		Venezolano		Colombiano		Otras	
	Nacionalidad 1		Nacionalidad 2		Nacionalidad 3		Nacionalidad 4	
	F	M	F	M	F	M	F	M
Alta Gerencia	1	5	-	-	-	-	1	3
Gerencia	19	47	-	1	-	-	1	2
Jefatura	62	108	-	1	-	1	1	2
Operario	-	-	-	-	-	-	-	-
Fuerza de Venta	1.355	572	61	18	12	2	23	11
Administrativo	11	7	-	-	-	-	1	-
Auxiliar	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Profesionales	226	383	38	36	1	3	4	10
Otros Técnicos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.674	1.124	99	56	13	6	31	26

Composición del universo de colaboradores según tramo etario:

Tramo Etario	Menos de 30 años	Entre 30 y 40 años	Entre 41 y 50 años	Entre 51 y 60 años	Entre 61 y 70 años	Más de 70 años
Alta Gerencia	-	3	6	1	-	-
Gerencia	-	32	26	8	4	-
Jefatura	5	58	74	30	8	-
Operario	-	-	-	-	-	-
Fuerza de Venta	527	756	449	251	67	4
Administrativo	-	5	6	3	5	-
Auxiliar	-	-	-	-	-	-
Otros Profesionales	156	357	132	44	11	1
Otros Técnicos	-	-	-	-	-	-
Total	688	1.211	693	337	95	5

Composición del universo de colaboradores según antigüedad en la compañía:

Antigüedad	Menos de 3 años	Entre 3 y 6 años	Más de 6 y menos de 9 años	Entre 9 y 12 años	Más de 12 años
Alta Gerencia	2	5	1	1	1
Gerencia	25	20	4	10	10
Jefatura	49	36	5	29	56
Operario	-	-	-	-	-
Fuerza de Venta	689	656	241	218	250
Administrativo	3	6	2	4	4
Auxiliar	-	-	-	-	-
Otros Profesionales	429	104	38	69	61
Otros Técnicos	-	-	-	-	-
Total	1.197	827	291	331	383

Número de personas con discapacidad año 2021:

2021		
Cargo o Categoría de Funciones	Hombres	Mujeres
Alta Gerencia	-	-
Gerencia	-	-
Jefatura	1	-
Operario	-	-
Fuerza de Venta	14	9
Administrativo	-	-
Auxiliar	-	-
Otros Profesionales	5	1
Otros Técnicos	-	-
Total	20	10

Formalidad laboral año 2021:

Formalidad Laboral	Contrato Indefinido	Contrato a Plazo Fijo	Obra o faena	Honorarios
Hombres	1.080	132	-	1
Mujeres	1.568	249	-	1

Adaptabilidad laboral año 2021:

Adaptabilidad Laboral	Jornada Ordinaria	Jornada Tiempo Parcial	Pactos de Adaptabilidad
Hombres Presencial	438	33	-
Hombres Teletrabajo	710	31	-
Mujeres Presencial	867	120	-
Mujeres Teletrabajo	716	114	-

Seguridad laboral:

BANCO RIPLEY Ene_Dic 2021	
Tasa accidentabilidad	0,9%
Tasa fatalidad	0
Tasa enfermedades profesionales	1,42%
Promedio días perdidos por accidente.	2

CORREDORA DE SEGUROS Ene_Dic 2021	
Tasa accidentabilidad	1,39%
Tasa fatalidad	0
Tasa enfermedades profesionales	2,78%
Promedio días perdidos por accidente.	5

CAR S.A. Ene_Dic 2021	
Tasa accidentabilidad	0,73%
Tasa fatalidad	0
Tasa enfermedades profesionales	1,87%
Promedio días perdidos por accidente.	1

Capacitación y beneficios:

2021		Costo Empresa	SENCE
Monto total de recursos destinado a educación y desarrollo profesional		126.000.000	316.996.400
Número total de personal capacitado de cursos	Participantes	24.545	
Principales materias abordadas en las capacitaciones		<ul style="list-style-type: none"> ▶ Programa Elige Seguir Aprendiendo ▶ Inducciones ▶ English Team ▶ Programa de Habilidades Redes ▶ Programa Normativos ▶ Cápsulas ▶ Diplomado de Seguridad 	

Promedio anual de horas de capacitación:

Cargo o Categoría de Funciones 2021		Hombres- Rut Único	Mujeres- Rut Único	Horas Hombres	Horas Mujeres
Alta Gerencia	Gerentes Primera Línea- Fiscal- Contralor	6	2	257	85
Gerencia	Gerentes	34	7	656	271
Jefatura	Subgerentes- Jefe- Supervisor	265	126	7.954	3.753
Operario	-	-	-	-	-
Fuerza de Venta	CCSS Y AG.	766	1.391	42.102	67.931
Administrativo	Administrativo de Personal- Administrativo de Calidad- Administrativo de Seguridad- Administrativo de Seguros- Administrativo de Operaciones Cobranza.	3	5	185	326
Vigilantes	Vigilantes Privados	2	-	93	-
Otros Profesionales	Alumno en Práctica- Abogado- Administradores- Analistas-Arquitecto- Asistente de Consultoría-Asistente de Fiscalía- Asistente Ejecutivo- Asistente Administrativo- Asistentes Fraude- Auditor- Automatizador Qa- Business Analyst- Business Value Realization Head -Coach Contact Center- Cobradores y Cobrador Control y Gestión Gerencia Riesgo- Community Manager- Consultor- Coordinador- Ingenieros-PM-Technical Lead-Desarrollador -Data Scientist-Diseñador -Devops Senior-Encargados de Tiempo- Encargados de Personal- Secretaria- Recepcionista-Strategy Analyst-Trainee Manager- Strategy Analyst-Webmaster-Technical Manager de Desarrollo-Ux Content Writer-Technical Manager.	304	169	16.864	12.617
Contact Center	Asesor Comercial- Cobrador Telefónico- Cobrador Terreno Integral Contact Center- Ejecutivo Contact Center.	57	179	1.410	4.822
Otros Técnicos	-	-	-	-	-
Total		1.437	1.879	69.521	89.805

5.6. Gestión de Proveedores

En Banco Ripley y sus filiales se reconoce la importancia de contar con una relación de largo plazo, confianza y excelencia con su red de proveedores.

Para mantener una relación de respeto y armonía con sus proveedores, el Banco cuenta con una serie de políticas y normas que establecen los criterios, lineamientos y gobierno para una sana relación con sus proveedores. Entre estas destacan la Política de Pago de Proveedores, que establece las directrices para el cumplimiento de los compromisos con sus proveedores; la Política de Administración y Gestión de Riesgos en Servicios Externalizados, que establece los criterios para la externalización de servicios necesarios para la operación de los procesos del Banco, entre otras.

Modelo de Gestión de Proveedores	
Nivel de criticidad	
Riesgos de externalización del servicio	
Proceso de gestión de riesgos del servicio externalizado	Evaluación de criticidad
	Debida diligencia
	Contratación
	Monitoreo
	Término de contrato

5.6.1. Evaluación de Proveedores

Estas políticas se complementan con un exhaustivo sistema de evaluación y control para los proveedores que prestan servicios al Banco. Se ha desarrollado un modelo que considera la aplicación de múltiples criterios que determinan el nivel de criticidad del servicio. Para aquellos servicios con criticidad alta o medio alta se realiza una evaluación de riesgos operacionales y de riesgos de continuidad, que debe ser considerada al plasmar el acuerdo con el proveedor.

Además, establece las condiciones y periodicidad con que estos servicios deben ser evaluados.

Por otra parte, a los proveedores se les realizan procesos de revisión (debida diligencia), con el fin de alertar si estos pueden exponer al Banco y sus filiales a riesgos de cumplimiento, tanto antes como durante la relación contractual, y adoptar las medidas que correspondan.

5.6.2. Pago a Proveedores

Política de Pago de Proveedores	
En esta Política se señala que se cancelará las facturas y/o boletas adeudadas a sus proveedores de bienes y/o servicios, según los siguientes criterios:	Los pagos establecidos con los proveedores se realizan a 30 días, contados a partir de la fecha de emisión de la factura y la aceptación correcta del servicio y/o bien prestado.
	Los pagos establecidos por concepto de boleta de honorarios se realizan después de 15 días, contados a partir de la fecha de emisión de la boleta y la aceptación correcta del servicio prestado.
	Se exceptúan de la política general, los pagos de bienes y/o servicios exclusivos, es decir, aquellos que, por la condición especial de su naturaleza, manejo, se exige la cancelación en un plazo diferente al que fija la política general (ejemplo-. Proveedores alianzas, empresas relacionadas, <i>factoring</i> , proveedores extranjeros, juicios y arriendos).
	Banco Ripley y sus filiales analizan y procuran aprovechar los descuentos por pronto pago ofrecidos por sus proveedores.

El número de facturas pagadas y el monto total de facturas pagadas, representa un 95,42% de efectividad en la gestión de pagos de facturas menores a 30 días en el 2021. No se registran montos por mora o intereses y no se cuenta con proveedores inscritos en el Registro de Acuerdos con Plazo Excepcional de Pago que lleva el Ministerio de Economía.

El número de proveedores de Banco Ripley:

Mes	Mayor a 30 días	Menor a 30 días	Total
Enero	32	155	187
Febrero	96	297	393
Marzo	12	353	365
Abril	15	381	396
Mayo	7	348	355
Junio	13	404	417
Julio	11	396	407
Agosto	4	340	344
Septiembre	2	289	291
Octubre	1	383	384
Noviembre	5	379	384
Diciembre	6	444	450



06

INFORMACIÓN FINANCIERA

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
CONSOLIDADO

ESTADOS DE RESULTADOS
CONSOLIDADO

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS
INTEGRALES CONSOLIDADO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONSOLIDADO

ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
CONSOLIDADO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 23 de febrero de 2022

**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 2021 y 2020 y los correspondientes estados de resultados consolidados, de otros resultados integrales consolidados, de cambios en el patrimonio consolidados y de flujos de efectivo consolidados 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 Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que están 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 de que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.



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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Ripley y filiales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 Comisión para el Mercado Financiero.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Luis Fernando Orihuela Bertín'.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Patricia Hernández López'.

Firmado digitalmente por Luis Fernando Orihuela Bertín RUT: 22.216.857-0. El certificado correspondiente puede visualizarse en la versión electrónica de este documento.



ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE 2020
(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS - MM\$)

ACTIVOS	Nota	31-12-2021	31-12-2020
		MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	5	79.859	249.450
Operaciones con liquidación en curso	5	890	188
Instrumentos para negociación	6	67.394	30.663
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	27.665	14.854
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	718.094	612.256
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	91.433	120.085
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	14	12
Intangibles	13	28.126	23.017
Activo fijo	14	2.668	2.537
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	14	13.217	17.377
Impuestos corrientes	15	7.610	6.689
Impuestos diferidos	15	24.795	31.424
Otros activos	16	40.783	45.115
TOTAL ACTIVOS		1.102.548	1.153.667

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

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE 2020
(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS - MM\$)

PASIVOS	Nota	31-12-2021	31-12-2020
		MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	130.176	104.820
Operaciones con liquidación en curso	5	4.991	9.999
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	399.861	497.587
Contratos de derivados financieros	8	2.179	7.413
Obligaciones con bancos	18	36.645	28.081
Instrumentos de deuda emitidos	19	157.293	194.989
Otras obligaciones financieras	19	260	8.367
Obligaciones por contratos de arrendamientos	19	9.598	13.630
Impuestos corrientes	15	5.313	3.578
Impuestos diferidos	15	221	137
Provisiones	20	44.997	34.990
Otros pasivos	21	98.743	57.040
TOTAL PASIVOS		890.277	960.631

PATRIMONIO	Nota	31-12-2021	31-12-2020
		MM\$	MM\$
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	23	181.185	181.185
Reservas	23	(1.540)	(1.505)
Cuentas de valoración	23	278	800
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	9.463	(388)
Utilidad (Pérdida) del periodo	23	43.291	24.626
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(12.987)	(7.388)
Interés no controlador	23	(7.419)	(4.294)
TOTAL PATRIMONIO		212.271	193.036
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.102.548	1.153.667

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

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS - MM\$)

	Nota	31-12-2021	31-12-2020
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	147.172	179.937
Gastos por intereses y reajustes	24	(16.323)	(24.073)
Ingreso neto por intereses y reajustes		130.849	155.864
Ingresos por comisiones	25	69.049	68.280
Gastos por comisiones	25	(23.545)	(20.202)
Ingreso neto por comisiones y servicios		45.504	48.078
Utilidad neta de operaciones financieras	26	12.025	2.163
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	27	(3.294)	1.081
Otros ingresos operacionales	32	1.249	1.526
Total ingresos operacionales		186.333	208.712
Provisiones por riesgo de crédito	28	(15.641)	(75.692)
INGRESO OPERACIONAL NETO		170.692	133.020
Remuneraciones y gastos del personal	29	(56.986)	(58.974)
Gastos de administración	30	(51.775)	(34.883)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(8.818)	(9.409)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	(2.979)	(3.088)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(120.558)	(106.354)
RESULTADO OPERACIONAL		50.134	26.666
Resultado por inversiones en sociedades	12	(1)	-
Resultado antes de impuesto a la renta		50.133	26.666
Impuestos a la renta	15	(8.930)	(6.377)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		41.203	20.289
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		43.291	24.626
Interés no controlador		(2.088)	(4.337)
Totales		41.203	20.289
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		1,20	0,59
Utilidad diluida		1,20	0,59

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

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE 2020
(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS - MM\$)

	Nota	31-12-2021	31-12-2020
		MM\$	MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		41.203	20.289
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Coberturas de flujo de efectivo	8	2.629	355
Instrumentos disponibles para la venta		(3.344)	12
Efecto valor actuarial		(1.396)	(379)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(2.111)	(12)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	15	570	3
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(1.541)	(9)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		39.662	20.280
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		-	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS		39.662	20.280
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		42.734	24.934
Interés no controlador		(3.072)	(4.654)
Totales		39.662	20.280
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		1,16	0,59
Utilidad diluida		1,16	0,59

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020.

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS - MM\$)

	Nota	31-12-2021	31-12-2020
		MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) consolidada		41.203	20.289
Interés no controlador	23	(2.088)	(4.337)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	31	8.818	9.409
Provisión por activos riesgosos	28	15.641	75.692
Ajuste por inversión a valor de mercado		2.324	(2.905)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		1	-
(Utilidad) pérdida en ventas de bienes recibidos en pago		-	-
Pérdida neta en venta de activo fijo		-	-
Castigo de bienes recibidos en pago		-	-
Impuesto renta		8.930	6.377
Cambios en los activos y pasivos por impuestos		-	-
Otros cargos (abonos) de resultado que no representan flujo de efectivo		(95.006)	(40.953)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en adeudado por bancos		-	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		1.699	(77.912)
(Aumento) Disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(97.735)	219.294
Disminución (Aumento) neto de inversiones		(25.598)	55.755
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		25.356	69.041
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		(97.726)	(43.993)
(Disminución) de Letras de créditos hipotecarias		(2.874)	(3.601)
Aumento (Disminución) de obligaciones con bancos		8.564	28.081
Aumento (Disminución) de otras obligaciones financieras		(8.107)	(6.719)
Intereses y reajustes percibidos		96.092	33.842
Intereses y reajustes pagados		(10.898)	(2.296)
Comisiones Percibidas		42.508	12.880
Comisiones Pagadas		(15.091)	(3.232)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		(103.987)	344.712
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(5.354)	(2.347)
Compras de intangibles		(9.110)	(4.948)
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		(14.464)	(7.295)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de préstamos entre entidades relacionadas		(20.220)	(7.022)
Préstamos entre entidades relacionadas		10.900	9.771
Pago de préstamos a corto plazo		-	-
Emisión de Bonos		-	42.993
Pago de Bonos		(34.822)	(104.388)
Aumento (disminución) Obligaciones por contratos de arrendamiento		(4.032)	(1.063)
Dividendos Pagados	23	(14.775)	(24.220)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		(62.949)	(83.929)
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el periodo		(181.400)	253.488
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		356.678	103.190
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	175.278	356.678

Rubro	Saldo al 1 de enero de 2021	Flujos de efectivo		Cambios distintos al efectivo			Saldo al 31 de diciembre de 2021
		Recibidos	Pagados	Cambios distintos al efectivo	Adquisición	Intereses y reajustes	
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Bonos	174.415	-	(34.822)	-	-	-	139.593
Obligaciones por contratos de arriendo	13.630	-	(4.032)	-	-	-	9.598
Pago de préstamos entre entidades relacionadas	8.744	10.900	(20.220)	-	-	-	(576)
Totales	196.789	10.900	(59.074)	-	-	-	148.615
Dividendos pagados			(14.775)				
Sub-total de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	-	10.900	(73.849)	-	-	-	
Total flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento (neto)			(62.949)				

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

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS 31 DE DICIEMBRE 2021 Y 2020

(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS - MM\$)

	Nota	Número de acciones	Capital MM\$	Reservas		Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total atribuible a propietarios del banco MM\$	Interés no controlador MM\$	Total Patrimonio MM\$
				Reservas beneficio de los empleados MM\$	Otras Reservas MM\$	Derivados de cobertura flujo caja MM\$	Instrumentos financieros MM\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM\$	Utilidad o (Pérdida) del año. MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$			
Saldos al 1° de enero de 2020		34.240	181.185	63	(1.511)	516	16	(387)	24.148	(7.244)	196.786	360	197.146
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	-	-	-	(24.148)	7.244	(16.904)	(72)	(16.976)
Otros movimientos patrimoniales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aporte (Disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	-	(7.388)	(7.388)	-	(7.388)
Retiros en exceso no controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del año		-	-	-	-	-	-	-	24.626	-	24.626	(4.337)	20.289
Otros resultados integrales, netos de impuestos		-	-	(32)	(25)	259	9	(1)	-	-	210	(245)	(35)
Res. Acum. efecto NIIF16		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de diciembre de 2020	23	34.240	181.185	31	(1.536)	775	25	(388)	24.626	(7.388)	197.330	(4.294)	193.036

	Nota	Número de acciones	Capital MM\$	Reservas		Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total atribuible a propietarios del banco MM\$	Interés no controlador MM\$	Total Patrimonio MM\$
				Reservas beneficio de los empleados MM\$	Otras Reservas MM\$	Derivados de cobertura flujo caja MM\$	Instrumentos financieros MM\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM\$	Utilidad o (Pérdida) del año. MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$			
Saldos al 1° de enero de 2021		34.240	181.185	31	(1.536)	775	25	(388)	24.626	(7.388)	197.330	(4.294)	193.036
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	-	-	(14.775)	-	7.388	(7.387)	(53)	(7.440)
Otros movimientos patrimoniales		-	-	-	-	-	-	24.626	(24.626)	-	-	-	-
Aporte (Disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	-	(12.987)	(12.987)	-	(12.987)
Retiros en exceso no controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del año		-	-	-	-	-	-	-	43.291	-	43.291	(2.088)	41.203
Otros resultados integrales, netos de impuestos		-	-	(30)	(5)	1.919	(2.441)	-	-	-	(557)	(984)	(1.541)
Res. Acum. efecto NIIF16		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de diciembre de 2021	23	34.240	181.185	1	(1.541)	2.694	(2.416)	9.463	43.291	(12.987)	219.690	(7.419)	212.271

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



1. INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

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

Banco Ripley es una Sociedad Anónima Especial, regulada por la Ley General de Bancos y fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

El Banco a la fecha de los Estados Financieros Consolidados cuenta con tres filiales:

▪ Banripley Asesorías Financieras Ltda.

Banripley Asesorías Financieras Ltda. RUT N° 76.493.790-2 fue constituida por escritura pública de fecha 10 de junio de 2005, otorgada en la Notaría de Santiago de Eduardo Diez Morello, cuyo extracto se encuentra inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 21.442 N° 15.536 del año 2005, y publicado en el Diario Oficial de 24 de junio del mismo año.

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

El objeto de la sociedad es la prestación de servicios de asesoría en materias de índole financiera como son: búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, reestructuración de pasivos, negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas, emisión y colocación de bonos, colocación de fondos en el mercado de capitales, análisis de riesgos crediticios o de mercado, evaluación de nuevos negocios, conocimientos de materias bancarias y las demás actividades que puedan desarrollar las sociedades filiales bancarias de asesoría financiera, de conformidad con la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten. El domicilio de esta sociedad se encuentra en Estado 91, piso 2, comuna de Santiago, ciudad de Santiago.

▪ CAR S.A

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

Los estatutos sociales actualizados y refundidos de la sociedad, en su actual condición de sociedad filial y de apoyo al giro bancario, según se dirá, constan de escritura pública de fecha 27 de diciembre de 2013 otorgada ante Pedro Aylwin Valenzuela, Notario Público Interino de la 21ª Notaría de Santiago.

La actividad principal de CAR es la emisión y operación de la Tarjeta de crédito Ripley, la que en su origen estaba destinada a servir como medio de pago y como herramienta para el otorgamiento de crédito a sus clientes, sólo en las Tiendas Ripley. Sin embargo a través del tiempo y de forma gradual, se fue asociando a otros establecimientos comerciales, ampliando de esa manera la oferta de productos y servicios para sus clientes.

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

Con fecha 27 de diciembre de 2013, previa la autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (actual CMF), 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 Comisión para el Mercado Financiero, y se encuentra inscrita en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito que lleva dicha Comisión.

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

▪ Corredora de Seguros Ripley Limitada

Corredora de Seguros Ripley Limitada, RUT N° 77.472.420-6, fue constituida por escritura pública de fecha 03 de julio de 2000, otorgada en la Notaria de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport, cuyo extracto se inscribió a fojas 18.338, número 14.716 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2000 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 25 de julio del mismo año.

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

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

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

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

Las funciones principales de la Corredora son asesorar, asistir e informar a los clientes sobre todos los aspectos legales y comerciales relacionados a Seguros de Vida y Seguros Generales, tales como las coberturas y condiciones de los seguros contratados y asistencia al momento de ocurrencia de un siniestro, con el fin de entregar un buen servicio y reportar los mejores beneficios para todos los asegurados bajo las coberturas de un seguro suscrito y contratado por medio de la Corredora.

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

1.1 BASES DE PREPARACION DE LOS EEFF

a. Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esta entidad 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 Comisión para el Mercado Financiero (Compendio de Normas Contables), priman estas últimas.

Consecuentemente los Estados Financieros Consolidados del Banco para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero.

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2021 han sido aprobados por la administración con fecha 23 de febrero 2022.

b. Bases de consolidación - Los Estados Financieros Consolidados comprenden los Estados Financieros Consolidados del Banco y filiales (sociedades controladas) directas al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Los Estados Financieros Consolidados de las empresas filiales son preparados para el mismo periodo que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

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

Se consideran "Filiales" y "Entidades Controladas" aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control. El control se ejerce cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

El Banco controla una participada si, y solo si, éste reúne todos los elementos siguientes: (a) poder sobre la participada; (b) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y (c) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación, si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, éstos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el Banco, otros tenedores de voto u otras partes;
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales;
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el Banco tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

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	2021	2020
	Participación Directa	Participación Directa
CAR S.A.	99,99%	99,99%
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	98,99%	98,99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99,00%	99,00%
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda. (*)	00,00%	00,00%

Estas empresas se encuentran fiscalizadas la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

(*) El Banco analiza 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.

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 ejerce control sobre la entidad de cometido especial llamada Sociedad de Cobranzas Payback Ltda., esto a pesar de que el principal accionista de esta entidad es Ripley Retail II Ltda., 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 consolidado, 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\$(7.419) en diciembre 2021 (MM\$(4.294) en diciembre 2020), originando en resultados un monto de MM\$(2.088) en diciembre de 2021 (MM\$(4.337) al 31 de diciembre 2020), importes que se presentan en el rubro "Interés no controlador" del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultados Consolidado, 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 considerando que el Banco es monoproducto.

El segmento identificado y los correspondientes criterios de identificación son consistentes con los que usa la dirección.

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

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

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

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 Comisión para el Mercado Financiero 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 Consolidado 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 Consolidados del Banco y sus filiales, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente por el tipo de cambio de representación contable \$846,98 en diciembre de 2021 (\$710,45 en diciembre de 2020) por US\$1.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Criterios de valoración de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el Estado de Situación Financiera Consolidado son los siguientes:

▪ Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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

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

▪ **Activos medidos a valor razonable**

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que 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.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus filiales no tienen instrumentos de inversión al vencimiento.

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 Consolidados.

Las utilidades (pérdida) 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 Consolidado.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Consolidados.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus filiales posee los siguientes instrumentos de negociación: fondos mutuos, depósitos a plazo e instrumentos emitidos por el Banco Central, los cuales se muestran en detalle en la Nota N°6.

d. Instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidas inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

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

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

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

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

- (1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:
 - (a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
 - (b) Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
 - (c) La eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
 - (d) La cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

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

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos ejercicios en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo "Otros activos" u "Otros pasivos", según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus filiales registran contratos de derivados para fines de cobertura contable y coberturas económicas, los cuales 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, que 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 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 el Estado de 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 de que existan:

▪ **Activos financieros distintos de créditos:**

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

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, que haya sido reconocido anteriormente en patrimonio, es transferida 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 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Banco y sus filiales no registran goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Banco no posee este tipo de inversiones.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Banco posee una participación accionaria del 0,39% en la empresa Combank S.A.

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

Software

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

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

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

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

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

l. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

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

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Consolidado 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:

	2021	2020
Equipos	4 años	4 años
Instalaciones	8 años	8 años
Muebles	3 años	3 años
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

El Banco posee contratos de arrendamiento a través de los cuales dispone de oficinas y sucursales, los cuales son necesarios para desarrollar sus actividades. Los plazos de los contratos son negociados individualmente y comprende un amplio rango de términos y condiciones.

Los arrendamientos son reconocidos, medidos y revelados de acuerdo a NIIF 16 “Arrendamientos”. Esto requiere que se determine un activo por derecho de uso y su correspondiente pasivo a la fecha que el activo está disponible para su uso. Cada pago de arriendo se distribuye entre el pasivo y el interés financiero. El interés financiero se carga al margen financiero lo que dure el contrato de arriendo, al igual que el activo por derecho de uso que se deprecia linealmente en la duración del contrato.

El valor presente de los pagos de arrendamiento es determinado utilizando la tasa de descuento que representa la tasa incremental del Banco a la fecha de inicio de los contratos, en función de la duración de cada uno de ellos a partir de la fecha inicial de aplicación.

En la medición inicial, el Banco mide el activo por derecho de uso al costo. La renta de los contratos de arrendamiento es pactada en UF, y pagada en pesos.

De acuerdo con la NIIF 16 el Banco no aplica la misma a los contratos cuya duración es de 12 meses o menos y a aquellos que contienen un activo subyacente de bajo valor. En dichos casos, el arrendamiento es contabilizado como un arrendamiento de corto plazo, y sus respectivos pagos son reconocidos como gastos por arrendamientos de corto plazo.

El Banco no ha pactado contratos de arrendamiento con cláusulas de garantía de valor residual ni pagos variables de arrendamientos.

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 Consolidado se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del Resultado Consolidado 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 Consolidado se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en el exterior, saldos a la vista, depósitos en Bancos Nacionales.

- b) Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- c) Actividades de inversión:** Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas actividades de operación ni financiamiento.
- 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 Comisión para el Mercado Financiero, principalmente, mediante modelos de evaluación grupal, los cuales han sido aprobados por el Directorio. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

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

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

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

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

I. Provisiones para las evaluaciones individuales de las colocaciones comerciales

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

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

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

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

presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Banco y sus filiales no cuentan con créditos comerciales evaluados individuales.

II. Provisiones de evaluación grupal

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

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

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

Banco Ripley y Filiales, utilizan 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 Comisión para el Mercado Financiero 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 2020, la Sociedad implementó un nuevo modelo de provisiones en sus componentes PD y LGD, que considera lo expuesto anteriormente.

Este modelo, considera las características de la cartera y sus factores de exposición al riesgo mediante la estimación del parámetro 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 incluido en el capítulo B-1 del compendio de normas contables de la Comisión para el Mercado Financiero.

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

- Segmento 1A: Contiene a los clientes nuevos que solo tienen saldo de compras, son bancarizados y se encuentran al día.
- Segmento 1B: Contiene a los clientes nuevos que solo tienen saldo de compras, que no son bancarizados o se encuentran con mora.
- Segmento 2A: Contiene a los clientes antiguos que tienen solo saldo de compras, y que se encuentran al día en los últimos 3 meses en el sistema financiero.
- Segmento 2B: Contiene a los clientes antiguos que tienen solo saldo de compras, y que no se encuentran al día en los últimos 3 meses en el sistema financiero.
- Segmento 3A: Contiene a los clientes con productos refinanciados con 1 a 30 días de mora.
- Segmento 3B: Contiene a los clientes con productos renegociados.
- Segmento 4A: Contiene a los clientes con productos de refinanciados sin morosidad.
- Segmento 4B: Contiene a los clientes con créditos en cuotas y saldos mayores a MM\$2.
- Segmento 4C: Contiene a los clientes con créditos en cuotas y saldos menores a MM\$2.
- Segmento 5 Prime: Contiene a clientes sin saldo, sólo con líneas contingentes, pero que han tenido un saldo positivo en los últimos 11 meses.
- Segmento 5 Fija: Contiene a clientes sin saldo, sólo con líneas contingentes y que no han tenido un saldo positivo en los últimos 11 meses.

Cada modelo es segmentado por perfil de riesgo, para diferenciar el riesgo de cada cartera de una manera más adecuada y ordenada.

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 Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

- a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- b) A la fecha de los Estados Financieros Consolidados 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.
- c) La cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

- Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen operaciones de factoraje.
- Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.

- Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Cartas de garantía interbancarias: Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).
- Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.
- Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Bajo las normas de la Comisión para el Mercado Financiero, 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 Comisión para el Mercado Financiero, se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes. (Nota 20)

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

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

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal
 - Provisión para dividendos mínimos
 - Provisiones por riesgo de créditos contingentes
 - Provisiones por contingencias
- p. Indemnización por años de servicio** - Las indemnizaciones por años de servicios se registran sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución.
- q. Vacaciones del personal** - El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.
- r. Impuesto a la renta e impuestos diferidos** - El Banco y sus filiales han reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, 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

El 24 de febrero de 2020, se publicó la Ley 21.210, que moderniza la legislación tributaria, incorporando modificaciones en materias de Ley de sobre Impuesto a la Renta, entre otras materias. Para el Banco y filiales, no representó impactos relevantes, manteniéndose en régimen de tributación con imputación parcial de créditos.

Al 31 de diciembre de 2021 se mantiene la tasa de 27% aplicada en 2019, tanto para la determinación de impuesto a la renta como para el cálculo de los impuestos diferidos.

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

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

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

- 13, 14 y 31 Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- 10, 28 Provisión por riesgo de crédito
- 20 Provisiones
- 6, 7, 8, 9,10 y 11 Valoración de instrumentos financieros.
- 13 y 14 La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- 15 Utilización de pérdidas tributarias, determinación de impuestos.
- 22 Compromisos y contingencias.

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2021. Sin embargo, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

t. Dividendos mínimos

Al 31 de diciembre de 2021, 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 de la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las "Utilidades Retenidas" bajo el concepto "Provisión dividendo mínimo" dentro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y en la Nota Número 20 letras a) y b).

u. Ganancias por Acción

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 diciembre de 2020 el Banco no posee instrumentos que generen efectos de dilución en el patrimonio.

v. Bajas de activos y pasivos financieros

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

Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no tiene financiamiento subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

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

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

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

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 de Resultados Consolidado de como Recuperaciones de créditos castigados.

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

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

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

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

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas en el Estado de Resultados Consolidado 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 2021 y 31 diciembre de 2020 no existen bienes enajenados.

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 de Cambios en el Patrimonio Consolidado

El Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestra los cambios totales del ejercicio en el patrimonio consolidado.

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

- a) Ajustes por cambios en criterios contables que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re expresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Consolidados 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 de Resultados Consolidado reconocidos anteriormente.

x. Nuevas NIIF, Mejoras y modificaciones a NIIF

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2020.

Enmiendas y mejoras

Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 “Reforma de la tasa de interés de referencia (IBOR)- Fase 2”. Publicada en agosto de 2020. Aborda los problemas que surgen durante la reforma de las tasas de interés de referencia, incluido el reemplazo de una tasa de referencia por una alternativa.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicada en marzo de 2021. Esta enmienda amplía por un año el período de aplicación del expediente práctico de la NIIF 16 Arrendamientos (contenido en la enmienda a dicha norma publicada en mayo de 2020), con el propósito de ayudar a los arrendatarios a contabilizar las concesiones de alquiler relacionadas con el Covid-19. Se extiende la cobertura inicial de la enmienda desde el 30 de junio del 2021 hasta el 30 de junio de 2022. La enmienda es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de abril de 2021, sin embargo, se permite su adopción anticipada incluso para los estados financieros cuya emisión no ha sido autorizada al 31 de marzo de 2021.

Enmienda a NIIF4 “Contratos de seguro”: aplazamiento de la NIIF 9 (emitida el 25 de junio de 2020). Esta modificación difiere la fecha de aplicación de la NIIF 17 en dos años hasta el 1 de enero de 2023 y cambian la fecha fijada de la exención temporal en la NIIF 4 de aplicar la NIIF 9 “Instrumentos financieros” hasta el 1 de enero de 2023.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados de Banco Ripley.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique NIIF 9, “Instrumentos financieros”.

Enmienda a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios” se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios. (Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2022)

Enmienda a la NIC 16, “Propiedades, planta y equipo” prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio. (Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2022)

Enmienda a la NIC 37, “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes” aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas. (Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2022)

Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos

Enmienda a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros Consolidados “ sobre clasificación de pasivos “. Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la “liquidación” de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2024. (Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2024)

Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros Consolidados “ y NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”, publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los Estados Financieros Consolidados a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables. (Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2023)

Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. (Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2023)

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

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

c) Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la actual Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Circular N° 2.289 Apertura de cuentas corrientes bancarias. Modifica Capítulo 2-2 de la Recopilación Actualizada de Normas.

Esta norma fue publicada el 27 de abril de 2021, por la CMF la cual indica modificaciones en el Capítulo 2-2 de la Recopilación Actualizada de Normas, a fin de permitir la apertura de cuentas corrientes bancarias que no contemplen formularios de cheques, así como a personas sin domicilio ni residencia en Chile. Junto a dicha modificación, se incorporan algunos ajustes a las exigencias para la apertura de las cuentas, cuando se realicen por medios remotos.

Carta Circular N°666 Reemplaza los formularios monetarios por el Sistema de información Monetaria.

Esta norma fue publicada el 6 de julio de 2021 por el Banco Centran del Chile la cual establece la incorporación de los nuevos reportes relacionados al Sistema de Información Monetaria (SIM) los cuales comienzan a aplicar desde el mes de octubre del 2021.

Circulares N° 2.243, N° 2.249 y N° 2.295 – Modifica Compendio de Normas Contables para Bancos.

Entre los años 2019 y 2021 la Comisión para el Mercado Financiero emitió las siguientes circulares relacionadas a la modificación del Compendio de Normas Contables:

Circular 2.243 del 20 de diciembre de 2019

Circular 2.249 del 20 de abril de 2020

Circular 2.295 del 7 de octubre de 2021

Los cambios indicados en estas circulares se relacionan a una mayor convergencia a las NIIF como a una amplitud en información financiera para incrementar la transparencia y estabilidad del sistema bancario chileno.

Dentro de los principales cambios que destaca en este nuevo Compendio de Normas Contables se destacan los siguientes:

- 1) Incorporación de la NIIF 9 con excepción del Capítulo 5.5 sobre deterioro de colocaciones clasificadas como “activos financieros a costo amortizado”.
- 2) Cambios en los formatos de presentación del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados, al adoptar la NIIF 9 en reemplazo de la NIC 39.
- 3) Incorporación de nuevos formatos de presentación para el Estado de Otros Resultados Integrales y del Estado de Cambios en el Patrimonio y de lineamientos sobre las actividades de financiamiento y de inversión para el Estado de Flujos de Efectivo.
- 4) Incorporación de un informe financiero “Comentarios de la Gerencia” (según el Documento de práctica N° 1 del IASB).
- 5) Modificaciones de algunas notas a los estados financieros e incorporación de nuevas revelaciones.
- 6) Cambios en el plan contable del Capítulo C-3 del CNC, tanto en la codificación de cuentas, como también en la descripción de ellas.
- 7) Modificación del criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada, para cualquier crédito que presente una morosidad igual o mayor a 90 días (Capítulo B-2 del CNC).
- 8) Adecuación de las limitaciones y precisiones al uso de las NIIF contenidas en el Capítulo A-2 del CNC.

La fecha de implementación de estas nuevas modificaciones rigen a partir del 1 de enero de 2022 y son consideradas en los archivos, tablas y formularios del Manual de Sistema de Información a partir de la información referida al mes de enero 2022.

Los principales efectos patrimoniales medidos al 1 de enero de 2022 corresponden a la valorización de activos financieros por la adopción de NIIF 9 en reemplazo de NIC 39 en relación al deterioro aplicable a los instrumentos clasificados a valor razonable con cambio en resultado integral, modificación en la exposición de líneas de crédito según capítulo B-3 del CNC, reconocimiento de interés suspendido por intereses y reajustes sobre base devengada, para cualquier crédito que presente una morosidad igual o mayor a 90 días (Capítulo B-2 del CNC) y en los impuestos diferidos asociados a estas modificaciones. Lo anterior generó un incremento patrimonial por un monto neto aproximado de MM\$2.610.

Circular N° 2.297. Sobre el control del límite que deben observar los bancos al otorgar financiamientos a los grupos empresariales.

Con fecha 3 de noviembre de 2021, se incorpora a la Recopilación Actualizada de Normas (RAN) el nuevo Capítulo 12-16 “Límite de créditos otorgados a grupos empresariales”, mediante el cual se establecen los alcances y excepciones para el control del límite de créditos otorgados a grupos empresariales de que trata el inciso séptimo del artículo 84 N°1 de la Ley General de Bancos, junto con la manera de conformar las nóminas de los grupos empresariales y las entidades que los componen al efecto; así como también, se define la forma de computar los créditos otorgados a entidades pertenecientes a un mismo grupo empresarial, con el objeto de determinar su grado de concentración crediticia y el cumplimiento del referido límite.

Circular N° 2.299. Modifica normas relacionadas con Estados Financieros de Corredores de Seguros.

Con fecha 3 de noviembre de 2021, la CMF modifica la Circular N°2.137, que imparte normas sobre forma y contenido de los Estados Financieros de Corredores de Seguros que no sean personas naturales. El objetivo principal de la modificación normativa es dejar sin efecto la obligación de informar a la CMF sobre las asesorías previsionales que efectúen los Corredores de Seguros.

Norma de Carácter General N° 461. Modifica la estructura y contenido de la memoria anual de los emisores de valores incorporando temáticas de sostenibilidad y gobierno corporativo.

Con fecha 12 de noviembre de 2021, la CMF emitió una circular cuyo objetivo es perfeccionar el estándar de información que los emisores de valores deben divulgar al mercado, alineándolo con las exigencias actuales de los inversionistas y con los estándares que se han ido adoptando a nivel internacional. Por lo tanto, las entidades deberán reportar a través de su Memoria Anual las políticas, prácticas y metas adoptadas en materia medioambiental, social y de gobernanza (ASG).

Normas relacionadas con la implementación de Basilea III.

En el año 2019 la CMF dio comienzo al proceso de implementación de Basilea III para los bancos en Chile de acuerdo a lo establecido en la ley 21.230 sobre modernización de la legislación bancaria y cuya implementación comenzó el 1 de diciembre de 2021. Estos nuevos estándares además de exigir mayores niveles de capitalización, gobernanza e información al mercado vienen a mejorar las fuentes de financiamiento y contribuyen de mejor forma al proceso de internacionalización de la banca en Chile.

A la fecha de la emisión de estos Estados Financieros Consolidados, la CMF emitió la siguiente normativa relacionada a Basilea III:

- Circular 2.270 del 11 de septiembre de 2020 sobre criterios y directrices generales para la determinación de requerimientos patrimoniales adicionales como resultado del proceso de supervisión, denominada Pilar 2.
- Circular 2.272 del 25 de septiembre de 2020 sobre normativa que define los procedimientos operativos para el cálculo, implementación y supervisión de los cargos adicionales de capital, conocidos como colchones de capital (Colchón de conservación y Colchón contra cíclico).
- Circular 2.273 del 5 de octubre de 2020 sobre una norma que regula el cálculo de la relación entre capital básico y activos totales (razón de apalancamiento).
- Circular 2.274 del 8 de octubre de 2020 sobre directrices para el cálculo del patrimonio para efectos legales y reglamentarios depurando partidas de baja calidad o cuyo valor es incierto ante un escenario de liquidación y fija reglas prudenciales de concentración, de acuerdo con el marco legal vigente. Incorpora a la RAN el Capítulo 21-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios” en reemplazo del Capítulo 12-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios”.
- Circular 2.276 del 2 de noviembre de 2020 sobre disposiciones que tienen como marco referencial la metodología de evaluación establecida por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y la práctica internacional.
- Circular 2.279 del 24 de noviembre de 2020 sobre la incorporación de la RAN el Capítulo 21-2, que contiene los requisitos y condiciones mínimas que deben satisfacer las acciones preferentes y los bonos sin plazo fijo de vencimiento del artículo

55 bis de la LGB y el Capítulo 21-3 de la RAN que contiene los requisitos y condiciones mínimas que deben satisfacer los bonos subordinados del artículo 55 de la LGB.

- Circular 2.280 del 1 de diciembre de 2020 sobre norma definitiva relacionada con la metodología estandarizada para el cómputo de los APRO, incorporando el capítulo 21-8 a la RAN.
- Circular 2.281 del 1 de diciembre de 2020 sobre norma definitiva relacionada con la determinación de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito incorporando el capítulo 21-6 a la RAN.
- Circular 2.282 del 1 de diciembre de 2020 sobre nueva RAN 21-7 sobre determinación de Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM).
- Circular 2.283 del 1 de diciembre de 2020 sobre norma definitiva relacionada con la promoción de la disciplina y transparencia de mercado a través de la divulgación de requerimientos de información desde las entidades bancarias (Pilar 3), incorporando el Capítulo 21-20 a la Recopilación actualizada de Normas (RAN).
- Circular 2.284 del 31 de diciembre de 2020 sobre creación de nuevo archivo “Calificación de bancos de importancia sistémica” (R11), relacionado con la medición del índice de importancia sistémica.
- Circular 2.286 del 26 de febrero de 2021 que complementa instrucciones de la circular 2.284 del 31 de diciembre de 2020.
- Circular 2.288 del 27 de abril de 2021 sobre creación de los archivos de “Límites de solvencia y patrimonio efectivo” (R01), “Instrumentos de capital regulatorio” (R02), “Activos ponderados por riesgo de crédito” (R06), “Activos ponderados por riesgo de mercado” (R07) y “Activos ponderados por riesgo operacional” (R08).
- Oficio circular 1.207 del 28 de abril de 2021 que precisó que los bonos subordinados y provisiones adicionales que se contabilicen como equivalentes a acciones preferentes o bonos sin plazo fijo de vencimiento acorde al artículo tercero transitorio de la Ley N° 21.130, deben adecuarse a los límites establecidos en los literales c) y d) del artículo 66 de la Ley General de Bancos.
- Circular 2.290 del 28 de mayo de 2021 sobre precisión de calendario de implementación de los nuevos archivos del Sistema de Riesgos incorporados al Manual de Sistemas de Información (MSI) y adicionalmente ajusta el tamaño de algunos campos de los archivos R01, R07 y R08.
- Circular 2.292 del 19 de agosto de 2021 sobre modificaciones a la RAN, Capítulo B-1 “Provisiones por riesgo de crédito” del CNC, donde se incorporan condiciones más precisas para determinar los deudores que deben ser evaluados mediante modelos basados en análisis grupal y modificaciones al archivo R08 del Manual del Sistema de Información (MSI).
- Oficio circular 1.226 del 7 de octubre de 2021 sobre aclaraciones que deben seguir los bancos para la inscripción de los bonos sin plazo fijo de vencimiento o perpetuos a que se refiere el artículo 55 bis de la Ley General de Bancos.
- Circular 2.296 del 2 de noviembre de 2021 la cual incorpora modificaciones al Capítulo 1-13 sobre “Clasificación de gestión y solvencia”.
- Circular 2.300 del 25 de noviembre de 2021 donde se establece precisiones a definiciones de sub-factores del índice de importancia sistémica, contenidas en la Tabla 106 del Manual de Sistema de Información.
- Circular 2.303 del 24 de diciembre de 2021 donde se incorporan ajustes a la RAN 21-2 sobre Instrumentos de Capital Adicional Nivel 1 para la constitución de patrimonio efectivo: acciones preferentes y bonos sin plazo fijo de vencimiento del artículo 55 bis de la Ley General de Bancos y RAN 21-6 sobre determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito.

2. CAMBIOS CONTABLES

a) Evaluación reconocimiento del DVA

A partir del mes de septiembre de 2020, la Administración del Banco decidió reconocer en sus Estados Financieros Consolidados el efecto sobre la valorización de los derivados correspondiente al Debit Value Adjustment ("DVA"). Este criterio de valorización generó un resultado positivo por MM\$41 en dicha fecha.

3. HECHOS RELEVANTES

Covid 19

Durante el mes de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró pandemia mundial la cepa de coronavirus denominada Covid 19, la cual ha tenido una propagación exponencialmente alta lo que ha llevado a la mayoría de los países del mundo a tomar medidas de confinamiento y económicas de carácter significativo.

Es por esto que el gobierno de Chile implementó muchas medidas sanitarias y económicas para dar frente a esta pandemia. Bajo lo anterior, el Ministerio de Hacienda junto con el Banco Central de Chile han efectuado medidas a nivel fiscal y financiero para poder mitigar los negativos impactos que ha generado el Covid 19 en la economía local.

Banco Ripley y sus Filiales han llevado a cabo varias medidas para respaldar y otorgar liquidez a sus clientes, donde a su vez ha efectuado planes de contingencias que permitan dar frente a la actual situación sanitaria y económica, como, por ejemplo, salvaguardar la salud de sus clientes y colaboradores a través del cierre de algunas sucursales y fomentando las transacciones a través de sus aplicaciones remotas y página web, adicionalmente de aplicar medidas de teletrabajo para sus colaboradores. En este último tiempo se ha observado una contracción en la economía local y mundial reflejada en los mercados bursátiles, en la disminución de la oferta y demanda de bienes y servicios, aumento del desempleo, entre otros. Esto puede tener un impacto negativo en los márgenes operativos y los indicadores de riesgo del sistema bancario y financiero chileno.

Renuncia y designación de director

De conformidad con lo establecido en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, y artículos 9° y 10° de la Ley N° 18.045, se comunica que en la Junta Ordinaria de Directorio de Banco Ripley, celebrada con fecha 27 de mayo de 2020, se efectuó el nombramiento de don Mauricio San Miguel Vásquez como Director Titular de Banco Ripley, se aceptó la renuncia voluntaria de don Sergio Henríquez Díaz al cargo de Director Titular, y se designó en su reemplazo a don Boris Buvinic Guerovic.

Provisiones

Con fecha 24 de junio de 2020, el Directorio aprobó el plan de acción que conduce a la implementación durante el presente año de nuevos modelos de provisiones de riesgo grupales, en línea con el plan director elaborado por la Administración. Al 30 de junio de 2021, los modelos de provisiones de riesgo grupales se encuentran implementados.

Aprobación Política General de Habitualidad

En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9° y 10° inciso segundo de la Ley N°18.045 en el artículo 147 letra b) de la Ley N°18.046, Banco Ripley acordó una Política General de Habitualidad respecto de operaciones con partes relacionadas que sean ordinarias en consideración al giro social.

Adicionalmente, se hace presente que la misma política fue acordada, con esta misma fecha, por el directorio de CAR S.A., sociedad de apoyo al giro y filial de Banco Ripley, respecto de las operaciones propias de su giro.

Distribución de las utilidades del ejercicio 2020

Con fecha 27 de abril de 2021, se celebró la 19° Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Ripley, la cual se pronunció, dentro de otras materias propias de su competencia, sobre el destino de las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre del año

2020, ascendentes a MM\$24.626. Sobre el total de utilidades antes señalado, se acordó repartir un dividendo de \$287.686,92 por acción, entre las 34.240 acciones emitidas del Banco, lo que equivale al 40% de las utilidades del ejercicio; y destinar el 60% restante a utilidades retenidas del Banco

Renuncia de director

De conformidad con lo establecido en los artículos 9° y 10° de la Ley N° 18.045, en relación con el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, informo a usted que el Directorio de Banco Ripley, en sesión ordinaria celebrada hoy, 26 de mayo de 2021, aceptó la renuncia voluntaria presentada por el señor Rodrigo Álvarez Zenteno al cargo de director Titular del Banco.

Nombramiento 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, se comunica que en sesión extraordinaria de Directorio de Banco Ripley, celebrada el 15 de julio de 2021, se efectuó el nombramiento del señor Cristián Carmona Larraín, quien asume como Director Titular, en calidad de independiente, en reemplazo de don Rodrigo Álvarez Zenteno, cuya renuncia fue aceptada en la sesión ordinaria de Directorio celebrada el pasado 26 de mayo de 2021. Asimismo, se aceptó la renuncia voluntaria presentada por el señor Rafael Ferrada Moreira al cargo de Director Suplente del Banco, y se designó en su reemplazo a don Osvaldo Schaerer de la Vega.

Modificación de política general de habitualidad

En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 9° y 10° inciso segundo de la Ley N° 18.045, y en el artículo 147 letra b) de la Ley N° 18.046, comunico en calidad de Hecho Esencial, que en la sesión Ordinaria de Directorio celebrada el día 24 de noviembre de 2021, se acordó modificar la Política General de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas de Banco Ripley.

Adicionalmente, hacemos presente que dicha modificación también fue acordada, con esa misma fecha, por el Directorio de CAR S.A. sociedad de apoyo al giro y filial de Banco Ripley, respecto de las operaciones propias de su giro.

Distribución de las utilidades del ejercicio 2020

Con fecha 09 de diciembre de 2021, se celebró la 10° Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Ripley, la cual se pronunció sobre la distribución de un dividendo extraordinario correspondiente al 20% de las utilidades del ejercicio comercial comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2020, equivalente a \$4.925.270.011, y que habían sido destinadas a utilidades retenidas de la compañía, las cuales fueron repartidas entre las 34.240 acciones emitidas del Banco.

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 2021 y 31 de diciembre de 2020, por el segmento definido anteriormente:

Cuentas	Banca de Personas								Totales	
	Créditos de Vivienda		Créditos de Consumo		Créditos Comerciales		Tarjetas de Crédito			
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	MM\$		MM\$		MM\$		MM\$		MM\$	
Créditos y cuentas por cobrar	19.396	22.796	76.700	85.993	508	868	676.153	565.365	772.757	675.022
Provisiones constituidas	(91)	(68)	(6.676)	(10.518)	(90)	(177)	(47.806)	(52.003)	(54.663)	(62.766)
Total Créditos y cuentas por cobrar	19.305	22.728	70.024	75.475	418	691	628.347	513.362	718.094	612.256

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.413	2.141
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	62.653	229.404
Depósitos bancos nacionales	13.262	17.628
Depósitos en el exterior	1.531	277
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	79.859	249.450
Operaciones con liquidación en curso netas	(4.101)	(9.811)
Instrumentos financieros de alta liquidez (**)	99.520	117.039
Subtotal	95.419	107.228
Total efectivo y equivalente de efectivo	175.278	356.678

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Depósito a plazo fijo	44.576	37.040
Instrumentos del Banco Central	54.944	49.999
Fondos mutuos	-	30.000
Inversiones disponibles para la venta	-	-
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	99.520	117.039

(*) 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.

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:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	890	188
Transferencias de fondos en curso	-	-
Subtotal - Activos	890	188
Pasivos		
Fondos por entregar	(4.991)	(9.999)
Subtotal - Pasivos	(4.991)	(9.999)
Operaciones con liquidación en curso netas	(4.101)	(9.811)

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	6.171	663
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Subtotal	6.171	663
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos (*)		
Bonos	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	61.223	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	-	30.000
Subtotal	-	30.000
Totales	67.394	30.663

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

7. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen saldos en este rubro.

8. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE

a) El Banco al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de diciembre de 2021				
	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de moneda	(286)	7.882	105.372	6.501	(120)
Swaps de monedas	-	18.319	(20.472)	2.124	(2.059)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	(286)	26.201	84.900	8.625	(2.179)
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	39.940	86.720	19.040	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	39.940	86.720	19.040	-
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de Valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Totales	(286)	66.141	171.620	27.665	(2.179)

	Al 31 de diciembre de 2020				
	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	22.294	(10.566)	-	95	(1.265)
Swaps de monedas	51.883	83.128	106.933	4.833	(6.148)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	74.177	72.562	106.933	4.928	(7.413)
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	41.339	123.748	9.926	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	41.339	123.748	9.926	-
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Totales	74.177	113.901	230.681	14.854	(7.413)

El riesgo de crédito de la contraparte (CVA), al 31 de diciembre de 2021 y diciembre de 2020 fue de MM\$130 y MM\$111, respectivamente. El riesgo de crédito de la contraparte (DVA) al 31 de diciembre de 2021 fue de MM\$30 (MM\$ 32 en diciembre de 2020)

b) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 31 de diciembre de 2021			
	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	48.478	93.879	3.146	-
Egresos de flujo	(45.104)	(87.404)	(3.441)	-
Flujo neto	3.374	6.475	(295)	-
Instrumento de cobertura de flujo de caja, derivado, swap				
Ingresos de flujo	45.104	87.404	3.441	-
Egresos de flujo	(48.478)	(93.879)	(3.146)	-
Flujo neto	(3.374)	(6.475)	295	-

	Al 31 de diciembre de 2020			
	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	46.147	89.996	43.763	-
Egresos de flujo	(48.230)	(89.191)	(44.318)	-
Flujo neto	(2.083)	805	(555)	-
Instrumento de cobertura de flujo de caja, derivado, swap				
Ingresos de flujo	48.230	89.191	44.318	-
Egresos de flujo	(46.147)	(89.996)	(43.763)	-
Flujo neto	2.083	(805)	555	-

c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, específicamente dentro de otros resultados integrales 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se presenta a continuación:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Cambio valor justo derivado	2.629	355
Impuesto renta	(710)	(96)
Efecto neto impuestos	1.919	259

9. ADEUDADO POR BANCOS

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen saldos en este rubro.

10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
31-12-2021							
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	221	-	221	-	(1)	(1)	220
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Créditos estudiantiles	178	109	287	-	(89)	(89)	198
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	399	109	508	-	(90)	(90)	418
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	14.725	1.426	16.151	-	(68)	(68)	16.083
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	47	1	48	-	-	-	48
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Créditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.894	303	3.197	-	(23)	(23)	3.174
Subtotal	17.666	1.730	19.396	-	(91)	(91)	19.305
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	70.646	6.054	76.700	-	(6.676)	(6.676)	70.024
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	624.714	51.439	676.153	-	(47.806)	(47.806)	628.347
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	695.360	57.493	752.853	-	(54.482)	(54.482)	698.371
Total	713.425	59.332	772.757	-	(54.663)	(54.663)	718.094

31-12-2020	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	301	-	301	-	(1)	(1)	300
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Créditos estudiantiles	350	217	567	-	(176)	(176)	391
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	651	217	868	-	(177)	(177)	691
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	18.218	943	19.161	-	(51)	(51)	19.110
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	3.378	209	3.587	-	(17)	(17)	3.570
Otros créditos con mutuos para vivienda	48	-	48	-	-	-	48
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	21.644	1.152	22.796	-	(68)	(68)	22.728
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	70.692	15.301	85.993	-	(10.518)	(10.518)	75.475
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	473.947	91.418	565.365	-	(52.003)	(52.003)	513.362
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	544.639	106.719	651.358	-	(62.521)	(62.521)	588.837
Total	566.934	108.088	675.022	-	(62.766)	(62.766)	612.256

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 203,42 % en 2021 y 184,48 % en 2020 de los activos cubiertos, respectivamente.

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes antes de provisiones del Banco presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo con lo siguiente:

	31-12-2021				31-12-2020			
	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Total	%	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Total	%
	MM\$	MM\$	MM\$		MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	-	-	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-	-	-
Forestal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-	-	-	-	-
Comerciales	508	-	508	0,07	868	-	868	0,13
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	508	-	508	0,07	868	-	868	0,13
Colocaciones para la vivienda	19.396	-	19.396	2,51	22.796	-	22.796	3,38
Colocaciones de consumo	752.853	-	752.853	97,42	651.358	-	651.358	96,49
Totales	772.757	-	772.757	100,00	675.022	-	675.022	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se resume como sigue:

	31-12-2021			31-12-2020		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	-	62.766	62.766	-	105.821	105.821
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	-	(60)	(60)	-	(39)	(39)
Colocaciones para vivienda	-	(64)	(64)	-	(107)	(107)
Colocaciones de consumo	-	(51.235)	(51.235)	-	(152.846)	(152.846)
Total de castigos	-	(51.359)	(51.359)	-	(152.992)	(152.992)
Provisiones constituidas	-	45.390	45.390	-	115.093	115.093
Provisiones liberadas	-	(2.134)	(2.134)	-	(5.156)	(5.156)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Total de provisiones	-	43.256	43.256	-	109.937	109.937
Total	-	54.663	54.663	-	62.766	62.766

Además, de estas provisiones por riesgo de crédito, el Banco mantiene provisiones por créditos contingentes y provisiones adicionales aprobadas por Directorio, detalladas en la Nota N°20.

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Banco Ripley no cuenta con colocaciones con provisiones individuales y por lo tanto no mantiene un porcentaje de provisión mínima del 0,5%, sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

El Banco al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, posee en su cartera, instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta el vencimiento, según lo siguiente:

	31-12-2021			31-12-2020		
	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponible 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	54.944	-	54.944	49.998	-	49.998
Bonos o pagarés de la Tesorería	36.489	-	36.489	70.087	-	70.087
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
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	91.433	-	91.433	120.085	-	120.085

12. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	31-12-2021		31-12-2020	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
Inversiones valorizadas a costo				
Combank S.A.	0,39%	14	0,39%	12
Totales		14		12

b) El movimiento de las inversiones en sociedades para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Valor Libro Inicial	12	12
Ajuste de Inversión	2	-
Totales	14	12

13. INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo Bruto MM\$	31-12-2021	Saldo neto MM\$
				Amortización y deterioro acumulado MM\$	
Intangibles adquiridos en forma independiente	4	3	57.164	(43.540)	13.624
Intangibles desarrollados internamente	8	5	14.502	-	14.502
Totales			71.666	(43.540)	28.126

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo Bruto MM\$	31-12-2020	Saldo neto MM\$
				Amortización y deterioro acumulado MM\$	
Intangibles adquiridos en forma independiente	4	4	54.172	(39.541)	14.631
Intangibles desarrollados internamente	8	5	8.386	-	8.386
Totales			62.558	(39.541)	23.017

b) El movimiento del rubro de activos intangibles, durante los ejercicios terminados 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de enero de 2021	54.172	-	8.386	62.558
Adquisiciones	2.993	-	6.117	9.110
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	(1)	-	(1)	(2)
Saldos al 31 de diciembre del 2021	57.164	-	14.502	71.666
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2021	(39.541)	-	-	(39.541)
Amortización del año	(4.000)	-	-	(4.000)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	1	-	-	1
Saldos al 31 de diciembre del 2021	(43.540)	-	-	(43.540)
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de enero de 2020	50.475	-	7.075	57.550
Adquisiciones	3.637	-	1.311	4.948
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	60	-	-	60
Saldos al 31 de diciembre del 2020	54.172	-	8.386	62.558
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2020	(34.942)	-	-	(34.942)
Amortización del año	(4.599)	-	-	(4.599)
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 2020	(39.541)	-	-	(39.541)

c) Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

14. ACTIVO FIJO Y ACTIVOS POR DERECHOS A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

31-12-2021			
	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto Final
Concepto	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	-	-	-
Equipos computacionales	11.804	(10.053)	1.751
Muebles	4.401	(3.484)	917
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	32.674	(19.457)	13.217
Otros	-	-	-
Totales	48.879	(32.994)	15.885

31-12-2020			
	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto Final
Concepto	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	-	-	-
Equipos computacionales	9.931	(8.621)	1.310
Muebles	5.625	(4.398)	1.227
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	33.427	(16.050)	17.377
Otros	-	-	-
Totales	48.983	(29.069)	19.914

b) El movimiento del rubro activo fijo, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Costo	Instalaciones	Equipos computacionales	Muebles	Activos por derecho de uso	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2021	-	1.310	1.227	17.377	-	19.914
Adiciones	-	1.203	1.112	2.550	-	5.354
Retiros / Bajas	-	-	(407)	(4.158)	-	(4.565)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	489	-	-
Depreciación del Ejercicio	-	(762)	(1.015)	(3.041)	-	(4.818)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto						
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	1.751	917	13.217	-	15.885

Costo	Instalaciones	Equipos computacionales	Muebles	Activos por derecho de uso	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2020	-	1.592	1.454	19.540	-	22.586
Adiciones	-	445	15	1.887	-	2.347
Retiros / Bajas	-	-	-	(209)	-	(209)
Trasposos	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	-	(727)	(242)	(3.841)	-	(4.810)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto						
Saldo al 31 de diciembre del 2020	-	1.310	1.227	17.377	-	19.914

15. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle es el siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Resumen de los (activos) pasivos por impuestos corrientes		
Activos por impuestos corrientes	(7.610)	(6.689)
Pasivos por impuestos corrientes	5.313	3.578
Total impuestos por pagar (recuperar)	(2.297)	(3.111)
Impuesto por pagar a la renta 1era categoría	13.749	10.896
Menos:		
Impuesto por recuperar corrientes	(760)	(346)
Pagos Provisionales Mensuales	(8.788)	(7.552)
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año actual	(2.476)	-
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año anterior	(4.022)	(6.109)
Crédito por gastos por capacitación	-	-
Otros	-	-
Total impuestos por pagar (recuperar)	(2.297)	(3.111)

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se compone de los siguientes conceptos:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(13.748)	(10.896)
Ajuste por impuesto a la renta años anteriores	726	(96)
Pérdida tributaria y otros	2.477	-
MTM Banco Ripley	710	99
Subtotales	(9.835)	(10.893)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	-	-
Efectos del año	863	4.465
Cambio en diferencias temporales no reconocidas (IAS)	-	-
Otros gastos impuesto diferido	-	-
Ajuste por impuesto diferidos años anteriores	42	51
Efecto cambio tasa futura	-	-
Reconocimiento de perdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
Subtotales	905	4.516
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
PPUA por Pérdidas Acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Otros	-	-
Subtotales	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(8.930)	(6.377)

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 2021 y 2020.

	31-12-2021		31-12-2020	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		50.133		26.666
Impuesto teórico	27,00%	(13.536)	27,00%	(7.200)
Diferencias permanentes y otros (*)	(7,65%)	3.835	(3,35%)	893
Efecto cambio tasa futura	0,00%	-	0,00%	-
Otros incrementos en impuestos legales	(1,54%)	771	0,26%	(70)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,81%	(8.930)	23,91%	(6.377)

(*) Las diferencias permanentes y otros corresponden a los efectos de revalorización de capital propio tributario.

d) Efecto de impuestos renta y diferidos en Patrimonio

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el movimiento es el siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Impuesto renta ajuste valor de mercado derivados ⁽¹⁾	(710)	(96)
Impuesto diferido IAS	377	102
Instrumentos disponibles para la venta	903	(3)
Total	570	3

(1) Ver detalle en la Nota 8 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, letra c).

e) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

	Al 31 de diciembre de 2021			Al 31 de diciembre de 2020		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	17.408	-	17.408	14.589	-	14.589
Valor actuarial	509	-	509	132	-	132
Provisión por vacaciones	1.103	-	1.103	1.047	-	1.047
Provisión asociadas al personal	56	-	56	317	-	317
Indemnización por años de servicio	137	-	137	708	-	708
Pérdida tributaria	3.625	-	3.625	10.059	-	10.059
Fusión CAR con ATC II y Payback II	576	-	576	576	-	576
Provisión de contingencias crédito libre disposición	2.032	-	2.032	4.318	-	4.318
Intereses y Reajustes Suspendidos	31	-	31	25	-	25
Derechos de Llaves (Tributario)	46	-	46	45	-	45
Bonificación por programa de Ripley Puntos	421	-	421	364	-	364
Bono término de negociación colectiva	-	273	(273)	-	726	(726)
Activos fijos	-	1.330	(1.330)	-	1.416	(1.416)
Ajuste NIIF 16	-	35	(35)	168	-	168
Provisión por juicio	215	-	215	186	-	186
Activo por impuesto pagado por anticipado	-	-	-	-	113	(113)
Otros	(1.364)	(1.417)	53	(1.110)	(2.118)	1.008
Total activo (pasivo) neto	24.795	221	24.574	31.424	137	31.287

f) Nota complementaria de castigos de colocación:

A continuación, se presenta Nota complementaria de castigos de colocación, de acuerdo a las disposiciones de Circular conjunta N°47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N°3.478 de la CMF, del 18 de agosto de 2009. La información corresponde a operaciones del Banco y no de todas las entidades que se consolidan en los estados financieros:

	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2021	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	508	508	-	-
Colocaciones de consumo	752.853	752.853	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	19.396	19.396	13	-

b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2021	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2021
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	(10.160)	34.016	(32.209)	1.026	(7.327)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(20)	49	(87)	45	(13)

c. Provisiones sobre cartera vencida	2021
	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	(51.359)
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	35.556

d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	2020
	MM\$
Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2020	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	868	868	-	-
Colocaciones de consumo	651.358	651.358	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	22.796	22.796	20	-

b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2020	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	(25.030)	102.309	(98.464)	11.025	(10.160)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(27)	107	(150)	50	(20)

c. Provisiones sobre cartera vencida	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	(152.992)
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	39.826

d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	2019
	MM\$
Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

16. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Cuenta por SPOS	464	446
Cuentas por cobrar Clientes Nacionales	11.807	7.064
Cuentas por cobrar Compañías de Seguro	11.546	8.295
Cuentas por cobrar Cuentas vista	-	-
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	327	2.035
Cuentas por cobrar MINVU - CORFO	127	208
Depósitos de dinero en garantía	1.459	5.584
Gastos pagados por anticipado	2.992	3.713
Impuesto al Valor agregado	48	84
Operaciones Pendientes	851	679
Otras cuentas por cobrar varios	2.882	5.436
Cuentas por cobrar convenios	629	1.195
Préstamos al personal	2.312	4.092
Remesas y Recaudación	5.064	5.609
Otros Activos	275	675
Total de Otros Activos	40.783	45.115

17. DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro es la siguiente:

a) DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	145	11
Otros depósitos y cuentas a la vista	124.155	101.130
Otras obligaciones a la vista	5.876	3.679
Totales	130.176	104.820
b) DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	399.861	497.587
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	399.861	497.587

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

El Banco al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, mantiene Obligaciones con Bancos de acuerdo al siguiente detalle:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Préstamos Obtenidos de Entidades		
Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile (*)	25.100	25.100
Subtotales	25.100	25.100
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Depósitos a plazo intransferibles	11.545	2.981
Otros	-	-
Subtotales	11.545	2.981
Totales	36.645	28.081

(*) Corresponde a créditos obtenidos a través de la utilización de la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y de la Línea de Crédito de Liquidez (LCL), otorgadas por el Banco Central de Chile en respuesta a las tensiones financieras generadas por la expansión del virus Covid-19. Los créditos obtenidos mediante FCIC se encuentran garantizados por colocaciones de alta calidad crediticia y/o bonos emitidos por el mismo Banco Central de Chile y tiene vencimientos mensuales renovables automática y sucesivamente por períodos iguales, con un plazo máximo de 4 años desde el día 30 de marzo de 2020 hasta el 30 de marzo de 2024. A su vez, la LCL no es garantizada, tiene un plazo de duración de 2 años y es otorgada en función del monto del encaje promedio del Banco. Tanto la FCIC como la LCL devengan a la Tasa de Política Monetaria (TPM) vigente a la fecha de cada operación.

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

El Banco al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, mantiene los siguientes saldos:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	17.700	20.574
Bonos corrientes (*)	139.593	174.415
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	157.293	194.989

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el público	-	-
Otras obligaciones en el país	260	8.367
Obligaciones con el exterior	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamientos	9.598	13.630
Totales Otras obligaciones financieras:	9.858	21.997

(*) Colocación de Bonos Bancarios Desmaterializados al portador

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

Con fecha 03 de septiembre de 2020, se efectuó una colocación de bonos Serie BRPL-W0919 por UF 1.500.000 a una tasa de interés del 0,5% anual, con plazo de vencimiento 15 de septiembre de 2024.

20. PROVISIONES

a) El Banco al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, presenta la composición del saldo de este rubro como se indica a continuación:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	8.077	11.608
Provisiones para dividendos mínimos	12.987	7.388
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	7.524	6.362
Provisiones adicionales	16.409	9.632
Totales	44.997	34.990

b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	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 2021	11.608	7.388	-	6.362	9.632	-	34.990
Provisiones constituidas	4.067	12.987	-	3.187	6.777	-	27.018
Aplicación de las provisiones	(7.598)	(7.388)	-	(2.025)	-	-	(17.011)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2021	8.077	12.987	-	7.524	16.409	-	44.997

	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 2020	6.319	7.244	-	10.424	-	-	23.987
Provisiones constituidas	8.362	7.388	-	1.269	9.632	-	26.651
Aplicación de las provisiones	(3.073)	(7.244)	-	(5.331)	-	-	(15.648)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2020	11.608	7.388	-	6.362	9.632	-	34.990

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Provisiones indemnización por años de servicio	2.500	6.864
Provisiones recursos humanos	1.491	864
Provisiones por vacaciones	4.086	3.880
Total	8.077	11.608

d) Indemnización por años de servicios

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

21. OTROS PASIVOS

El Banco al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, presenta la siguiente composición del rubro:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Cuentas por pagar	69.461	28.420
Cuentas por pagar empresas relacionadas	13.057	13.365
Facturas por recibir	6.784	7.257
Impuestos	959	1.025
Ingresos percibidos por adelantado	123	10
Operaciones Pendientes	436	236
Provisiones	2.962	2.186
Recursos humanos	844	1.145
Seguros	4.117	3.396
Total otros pasivos	98.743	57.040

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Boletas de garantía	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.293.896	1.150.770
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados depositados en otra entidad	325	380
Totales	1.294.221	1.151.150

b) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

31-12-2021			
Jurisdicción	N° de causas	Cuantía	Provisión
		MM\$	MM\$
Juzgado de Policía Local	214	2	-
Administrativa	-	-	-
Civil	250	3	-
Laboral	93	2	-
Cobranza	-	-	-
Total	557	7	-

31-12-2020			
Jurisdicción	N° de causas	Cuantía	Provisión
		MM\$	MM\$
Juzgado de Policía Local	212	1	-
Administrativa	-	-	-
Civil	128	1	-
Laboral	43	1	-
Cobranza	-	-	-
Total	383	3	-

c) 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 la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. las siguientes pólizas:

Póliza	Materia Asegurada	Vigencia		Monto Asegurado UF
		Fecha inicio	Fecha término	
10045973	Responsabilidad Civil	15-04-2021	14-04-2022	60.000
10045970	Garantía	15-04-2021	14-04-2022	500

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.293.896	1.150.770
Provisiones constituidas	(7.524)	(6.362)
Otros	-	-
Totales	1.286.372	1.144.408

e) Garantías recibidas

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

23. PATRIMONIO

a) Capital social y reservas

El movimiento de las acciones durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Número
Emitidas al 1 de enero 2021	
Emisión de acciones pagadas	34.240
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre de 2021	34.240
Emitidas al 1 de enero 2020	
Emisión de acciones pagadas	34.240
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre de 2020	34.240

En el Banco al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	31-12-2021		31-12-2020	
	Nº de acciones	% de participación	Nº de acciones	% de participación
Ripley Financiero Ltda.	34.238	99,994	34.238	99,994
Ripley Chile S.A	2	0,006	2	0,006
Totales	34.240	100	34.240	100

Con fecha 23 de diciembre del 2014, la Comisión para el Mercado Financiero 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 asciendo 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 27 de abril de 2021, se aprobó distribuir dividendos por \$9.850.540.023, lo que equivale al 40% de las utilidades del ejercicio 2020, ascendente a \$287.686,92 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas.

En junta extraordinaria de accionistas, celebrada el 09 de diciembre de 2021, se aprobó repartir un dividendo extraordinario correspondiente al 20% de las utilidades del ejercicio comercial comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, equivalente a \$4.925.270.011, y que habían sido destinadas a utilidades retenidas de la compañía, las cuales fueron repartidas entre las 34.240 acciones emitidas del Banco.

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:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Banripley Asesorías Ltda.	1	1
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	(7.649)	(4.544)
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	229	249
Totales	(7.419)	(4.294)

A continuación, se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	(2.124)	(4.391)
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	35	54
Banripley Asesorías Ltda.	1	-
Totales	(2.088)	(4.337)

24. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los Estados Financieros Consolidados, la composición de ingresos por intereses y reajustes es la siguiente:

	31-12-2021			31-12-2020		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	64	21	85	101	16	117
Colocaciones para vivienda	1.588	1.354	2.942	1.742	644	2.386
Colocaciones de consumo	141.744	-	141.744	176.350	-	176.350
Instrumentos de Inversión	823	123	946	247	368	615
Otros ingresos por intereses o reajustes	837	618	1.455	93	376	469
Resultado coberturas contables inefectivas	-	-	-	-	-	-
Total ingresos por intereses y reajustes	145.056	2.116	147.172	178.533	1.404	179.937

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

	31-12-2021			31-12-2020		
	Gastos por intereses	Reajustes	Total	Gastos por intereses	Reajustes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	7.128	189	7.317	14.174	198	14.372
Obligaciones con bancos	226	-	226	80	-	80
Instrumentos de deuda emitidos	3.336	10.881	14.217	4.691	4.990	9.681
Otras obligaciones financieras	7	-	7	75	46	121
Obligaciones por contratos de arriendos	338	-	338	251	-	251
Otros gastos por intereses o reajustes	21	1	22	3	42	45
Resultado coberturas contables	(5.804)	-	(5.804)	(477)	-	(477)
Total gastos por intereses y reajustes	5.252	11.071	16.323	18.797	5.276	24.073

25. COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por servicios de tarjetas	46.051	43.033
Comisiones por administración de cuentas	909	623
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	10.465	7.440
Remuneraciones por comercialización de seguros	7.244	9.217
Otras comisiones ganadas	4.380	7.967
Total ingresos por comisiones y servicios	69.049	68.280
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(18.509)	(12.104)
Comisiones por corretaje	-	(33)
Otras comisiones pagadas	(5.036)	(8.065)
Total gastos por comisiones y servicios	(23.545)	(20.202)
Ingresos netos por comisiones y servicios	45.504	48.078

26. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	777	3.653
Contratos de instrumentos derivados	11.289	(2.108)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	822
Otros	(41)	(204)
Totales	12.025	2.163

27. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	31-12-2021	31-12-2021
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	-	1.101
Pérdida por diferencia de cambio	(3.088)	(29)
Otros resultados de cambio	(228)	-
Subtotales	(3.316)	1.072
Reajutable moneda extranjera		
Utilidad por activos reajustables en moneda extranjera	22	9
Pérdida por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	22	9
Cobertura Contable		
Utilidad cobertura contable	-	-
Pérdida cobertura contable	-	-
Subtotales	-	-
Totales	(3.294)	1.081

28. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado en el resultado, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	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\$
31-12-2021							
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	90	132	45.169	-	6.777	52.168
Resultado por constitución de provisiones	-	90	132	45.169	-	6.777	52.168
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(3)	(46)	(2.085)	1.163	-	(971)
Resultado por liberación de provisiones	-	(3)	(46)	(2.085)	1.163	-	(971)
Recuperación de activos castigados	-	(6)	(89)	(35.461)	-	-	(35.556)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	81	(3)	7.623	1.163	6.777	15.641

31-12-2020	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	-	19	114	114.970	-	9.632	124.735
Resultado por constitución de provisiones	-	19	114	114.970	-	9.632	124.735
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(2)	(50)	(5.104)	(4.062)	-	(9.218)
Resultado por liberación de provisiones	-	(2)	(50)	(5.104)	(4.062)	-	(9.218)
Recuperación de activos castigados	-	(4)	(104)	(39.717)		-	(39.825)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	13	(40)	70.149	(4.062)	9.632	75.692

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

29. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Remuneraciones	40.744	38.650
Bonos o gratificaciones	12.568	12.272
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	904	5.517
Gastos de capacitación	97	71
Otros gastos del personal	2.673	2.464
Totales	56.986	58.974

b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

Tipo de plan	Cargo de los empleados con beneficios	N° de personas con beneficios 2021	N° de personas con beneficios 2020	Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	31-12-2021	31-12-2020
						MM\$	MM\$
Bono fijo mensual	Personal administrativo	411	420	01-05-2009	Indefinido	174	174
Aguinaldo Navidad	Todo el personal	2.346	2.674	01-12-2002	Indefinido	139	141
Aguinaldos fiestas patrias	Todo el personal	2.090	1.942	01-12-2002	Indefinido	285	232
Bono vacaciones	Todo el personal	51	62	01-12-2002	Indefinido	23	26
Bono por defunciones	Todo el personal	21	18	01-12-2002	Indefinido	5	4
Bono por matrimonio	Todo el personal	72	95	01-12-2002	Indefinido	16	20
Bono por nacimiento	Todo el personal	1.742	1.985	01-12-2002	Indefinido	202	205
Bono escolaridad	Todo el personal	211	260	01-12-2002	Indefinido	128	154
Asignación de caja	Personal de cajas	2.213	2.404	01-12-2002	Indefinido	185	191
Seguro complementario salud y vida	Todo el personal	2.471	2.536	01-12-2002	Indefinido	111	98
Aguinaldo Semana Santa	Todo el personal	378	366	01-01-2013	Indefinido	67	59
Quinquenio	Todo el personal	1.944	2.135	01-01-2013	Indefinido	301	313
Ropa Empresa	Todo el personal	2.219	2.642	01-01-2013	Indefinido	247	278

- a. **Bono fijo mensual:** El Banco otorga este tipo de beneficio a los trabajadores cuya estructura de remuneración mensual contemple solamente un sueldo base y de acuerdo a su antigüedad laboral.
- b. **Aguinaldo de fiestas patrias y navidad:** Este beneficio se otorga anualmente a los trabajadores con contrato indefinido, en los meses de septiembre y diciembre respectivamente.
- c. **Bono de vacaciones:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, que hagan uso de al menos diez días de sus vacaciones anuales.
- d. **Bono por defunciones:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, en el momento que ocurra el fallecimiento de su cónyuge, hijos, padres o trabajador.
- e. **Bono por matrimonio:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido que contraigan matrimonio, este beneficio se entregará por una sola vez.
- f. **Bono por nacimiento:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por el nacimiento de cada nuevo hijo del trabajador que constituya carga familiar del trabajador legalmente reconocida.
- g. **Bono escolaridad:** El Banco otorga anualmente este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada hijo del trabajador para los niveles de Jardín, Pre kínder, kínder, Enseñanza básica y media, Técnica Profesional o Universitaria.
- h. **Asignación de pérdida de caja:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, que ocupen cargos de Cajero Tesorero y Cajero.
- i. **Seguro complementario de salud y vida:** El Banco ha contratado un seguro complementario de salud y vida para todos sus trabajadores con contrato indefinido, este seguro es cancelado en un 50% por el Banco y un 50% por el trabajador.
- j. **Aguinaldo Semana Santa:** Este beneficio se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, por la celebración de feriado religioso.
- k. **Quinquenios:** Este beneficio se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada 5 años de servicios al empleador.
- l. **Ropa Empresa:** 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.

30. GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Gastos de informática y comunicaciones	10.267	9.966
Arriendos de oficina	961	2.155
Servicios de recaudación	20.220	7.023
Otros gastos generales de administración	4.860	3.462
Mantenimiento y reparación de activo fijo	790	844
Gastos por contratos de arriendos a corto plazo	-	-
Gastos judiciales y notariales	231	277
Materiales de oficina	417	503
Alumbrado, calefacción y otros servicios	481	505
Gastos de representación y desplazamiento del personal	106	156
Servicios de vigilancia y transporte de valores	1.297	717
Honorarios por informes técnicos	881	485
Honorarios por auditoría de los Estados Financieros	237	305
Arriendo de equipos	-	-
Primas de seguros	17	140
Multas aplicadas por otros organismos	2	2
Honorarios por clasificación de títulos	27	4
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Total Gastos Generales de Administración	40.794	26.544
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	1.521	2.861
Servicios a terceros	2.858	2.049
Venta de Productos	-	-
Evaluación de créditos	38	43
Total Servicios Contratados	4.417	4.953
Remuneraciones del Directorio	107	121
Total Gastos de Directorio	107	121
Publicidad y propaganda	5.268	2.029
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	780	778
Aportes a la CMF	290	341
Otros impuestos	119	117
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	6.457	3.265
Totales	51.775	34.883

31. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

- a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se detallan a continuación:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	1.777	1.854
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	4.000	4.599
Deterioro de intangibles	-	-
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	3.041	2.956
Total	8.818	9.409

- b) Durante los ejercicios terminados 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco realizó pruebas y no encontró evidencia de deterioro.
- c) La conciliación entre los valores libros al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021	29.069	39.541	-	68.610
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	4.818	4.000	-	8.818
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	(893)	-	-	(893)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2021	32.994	43.541	-	76.535

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2020	24.265	34.942	-	59.207
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	4.810	4.599	-	9.409
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	(6)	-	-	(6)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2020	29.069	39.541	-	68.610

32. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	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	-	-
Subtotal	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	4	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Reajustes	-	-
Arriendo dependencias	219	67
Recuperación de gastos	199	203
Ajustes diversos	827	1.256
Subtotales	1.249	1.526
Totales	1.249	1.526

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-12-2021	31-12-2020
	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	-	-
Subtotales	-	-
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	8	1
Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
Costo de reestructuración	-	-
Castigo Operacional	2.971	3.087
Subtotales	2.979	3.088
Totales	2.979	3.088

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021, no existen créditos con partes relacionadas.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones, con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

31-12-2021					
Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Comercial Eccsa S.A.	Recaudación	613	-	-	(613)
	Contrato Participación	20.220	-	-	(20.220)
	Facturación	3.583	-	-	(3.583)
	Financiamiento EERR	10.900	-	-	(10.900)
Inmobiliaria ECCSA S.A.	Facturación arriendos	211	-	-	(211)
Mall Del Centro Concepción S A	Facturación arriendos		-	-	(12)
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación	574	-	-	(574)
Ripley Financiero Ltda.	Dividendos	14.775	-	-	(14.775)
Inmobiliaria Mall Viña	Facturación arriendos	144	-	-	(144)

31-12-2020					
Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ripley Store Spa	Contrato Participación	1.108	-	-	(1.108)
	Facturación Arriendos	134	11.148	-	(134)
	Financiamiento EERR	-	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Recaudaciones	2.289	-	-	(2.289)
	Contrato Participación	5.914			(5.914)
	Facturación	4.436	370	-	(4.436)
	Financiamiento EERR	9.771	-	-	(9.771)
Inmobiliaria ECCSA S.A.	Facturación arriendos	218	18	-	(218)
Mall Del Centro Concepción S A	Servicios de administración	23	91	9	(91)
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación	457	38	-	(457)
Ripley Financiero Ltda.	Dividendos	-	-	-	-
Inmobiliaria Mall Viña	Facturación arriendos	119	10	-	(119)

c) Contratos con partes relacionadas

2021

Nombre o razón Social	Descripción
Comercial Eccsa S.A.	Contrato Participación
	Recaudaciones
	Facturación Arriendos
	Financiamiento EERR
	Centralización de facturas
	Compras y abastecimiento
	Servicios Contables
Inmobiliaria Eccsa	Facturación arriendos
Nuevos Desarrollos S.A.	Arriendo Sucursal
Ripley Financiero Ltda.	Dividendos
	Arriendo Sucursal
Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A	Arriendo Sucursal

2020

Nombre o razón Social	Descripción
Comercial Eccsa S.A.	Contrato Participación
	Recaudaciones
	Facturación Arriendos
	Financiamiento EERR
	Centralización de facturas
	Compras y abastecimiento
	Servicios Contables
Inmobiliaria Eccsa	Facturación Arriendos
Mall del Centro Concepción S.A.	Arriendo Sucursal
Nuevos Desarrollos S.A.	Arriendo Sucursal
Ripley Financiero Ltda.	Dividendos
	Arriendo Sucursal
Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A	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:

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Sueldos y salarios	3.313	3.198
Aportaciones a la seguridad social	42	42
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	32	44
Gastos por beneficios de terminación	31	8
Otros gastos de personal	125	4
Dietas directores	80	51
Totales	3.623	3.347

e) Entidades del grupo

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

Sociedad	2021	2020
	Participación Directa	Participación Directa
CAR S.A.	99,99%	99,99%
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	98,99%	98,99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99,00%	99,00%

f) Conformación del personal clave

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de Ejecutivos	
	2021	2020
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerente General Filiales	3	2
Gerentes de Primera Línea	9	12
Subgerentes	74	72

34. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

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

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

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado no se presentan a su valor razonable.

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

Activos	31-12-2021		31-12-2020	
	Valor Libro	Valor razonable estimado	Valor Libro	Valor razonable estimado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	79.859	79.859	249.450	249.450
Operaciones con liquidación en curso	890	890	188	188
Instrumentos para negociación	67.394	67.394	30.663	30.663
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	27.665	27.665	14.854	14.854
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	718.094	730.233	612.256	621.006
Instrumentos disponibles para la venta	91.433	91.433	120.085	120.085
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-

Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	130.176	130.176	104.820	104.820
Operaciones con liquidación en curso	4.991	4.991	9.999	9.999
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	399.861	426.369	497.587	518.165
Contratos de derivados financieros	2.179	2.179	7.413	7.413
Obligaciones con bancos	36.645	24.425	28.081	29.331
Instrumentos de deuda emitidos	157.293	138.683	194.989	179.258
Otras obligaciones financieras	260	260	8.367	8.367
Obligaciones por contratos de arrendamientos	9.598	9.598	13.630	13.630

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado 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 Consolidado se clasifican según las siguientes jerarquías:

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

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

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

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

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>
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería General de la República	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>
Depósito 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 y Corporativos locales	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 de propia emisión	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>
Derivados Financieros	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>



A continuación, se presentan los valores razonables estimados de principales activos y pasivos financieros agrupados, según niveles, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado no se presentan a su valor razonable.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	79.859	249.450	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	890	188	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	67.394	30.663	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	27.665	14.854	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	730.233	621.006	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	91.433	120.085	-	-	-	-
Total Activos Financieros	239.576	400.386	757.898	635.860	-	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	130.176	104.820	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	4.991	9.999	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	426.369	518.165	-	-
Contratos de derivados financieros	2.179	7.413	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	28.081	24.425	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	138.683	179.258	-	-
Otras obligaciones financieras	260	8.367	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	137.606	158.680	589.477	697.423	-	-

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 2021 y 31 de diciembre de 2020. Al tratarse de instrumentos de negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

	31-12-2021						
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 4 años	Más de 4 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	79.859	-	-	-	-	-	79.859
Operaciones con liquidación en curso	890	-	-	-	-	-	890
Instrumentos para negociación y Disponibles para la venta	83.112	16.408	12.912	32.554	2.768	11.073	158.827
Contratos de derivados financieros	266	276	11.628	9.332	5.344	819	27.665
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	125.929	127.648	236.087	121.586	96.986	9.858	718.094
Total Activos Financieros	290.056	144.332	260.627	163.472	105.098	21.750	985.335
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	130.176	-	-	-	-	-	130.176
Operaciones con liquidación	4.991	-	-	-	-	-	4.991
Depósitos y otras captaciones a plazo	128.773	159.015	102.782	6.229	-	3.062	399.861
Obligaciones con bancos	-	13.500	11.545	11.600	-	-	36.645
Instrumentos de deuda emitidos	741	8	49.167	49.408	50.860	7.109	157.293
Obligaciones financieras	260	-	-	-	-	-	260
Contratos de derivados financieros	103	17	155	-	-	1.904	2.179
Total Pasivos Financieros	265.044	172.540	163.649	67.237	50.860	12.075	731.405

	31-12-2020						
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 4 años	Más de 4 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	249.450	-	-	-	-	-	249.450
Operaciones con liquidación en curso	188	-	-	-	-	-	188
Instrumentos para negociación y Disponibles para la venta	114.994	17.532	2.997	-	11.385	3.840	150.748
Contratos de derivados financieros	88	317	2.900	3.527	4.084	3.938	14.854
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	27.070	113.647	238.661	122.612	90.881	19.385	612.256
Total Activos Financieros	391.790	131.496	244.558	126.139	106.350	27.163	1.027.496
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	104.820	-	-	-	-	-	104.820
Operaciones con liquidación	9.999	-	-	-	-	-	9.999
Depósitos y otras captaciones a plazo	101.936	139.151	236.699	19.801	-	-	497.587
Obligaciones con bancos	-	-	2.981	13.500	11.600	-	28.081
Instrumentos de deuda emitidos	454	10	45.822	46.976	92.490	9.237	194.989
Obligaciones financieras	8.367	-	-	-	-	-	8.367
Contratos de derivados financieros	596	680	344	66	-	5.727	7.413
Total Pasivos Financieros	226.172	139.841	285.846	80.343	104.090	14.964	851.256

35. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

35.1 Objetivo de la Administración del Riesgo

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

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

Metodología para la Administración del Riesgo

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

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

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

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

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

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

Administración del Riesgo en Filiales

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

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

La metodología de identificación y administración de riesgos que se aplica a las sociedades filiales corresponden a la metodología implementada en el banco matriz. Ello considera el permanente apoyo del gobierno corporativo que acompaña a la administración del banco en la gestión de sus sociedades filiales.

El Directorio cuenta con el apoyo de diversos comités, acordes a la naturaleza y complejidad de las actividades del Banco, en los que participan uno o más integrantes del mismo y que le permiten tratar y monitorear aspectos específicos de su competencia. Para materializar lo anterior el Directorio ha establecido las líneas de responsabilidad, para asegurar que los objetivos estratégicos de cada sociedad y valores corporativos sean divulgados en la organización, de manera de lograr su oportuno y cabal entendimiento y su adecuada aplicación al interior de la institución. Los responsables designados informan y rinden cuenta al Directorio de manera periódica, con el objeto de monitorear las variables estratégicas y evaluar eventuales cambios. Como resumen podemos señalar que las sociedades filiales, están sujetas a un control permanente y se cuenta con las herramientas que permiten tomar las medidas correctivas oportunas en caso de ser necesario, tanto en lo que se refiere a la marcha de los negocios, riesgos (patrimoniales y de reputación), rentabilidad y compromisos de capital, como en lo que se refiere a la verificación del cumplimiento de directrices o políticas de la matriz.

35.2 Estructura para la Administración del Riesgo

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 el principal articulador del gobierno corporativo del Banco. Además de velar por el establecimiento de los lineamientos estratégicos y valores corporativos, tiene dentro de sus responsabilidades asegurar que la organización cuente con políticas y procedimientos para evaluar integralmente todos los riesgos; los recursos para desarrollar dicha función; 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.

2.- Gobierno Corporativo.

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

Asimismo, por medio de estos Comités, el Directorio vela por la existencia de una cultura organizacional consolidada, de una estructura competente, de la mantención de un apropiado sistema de compensaciones y de la aplicación de un marco de políticas y procedimientos que permitan un adecuado equilibrio entre la rentabilidad, la gestión de los riesgos, la reputación, 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

De forma consistente a lo indicado en párrafos anteriores, Banco Ripley cuenta con distintos Comités de Apoyo al Directorio que sesionan mensualmente y que tienen dentro de sus funciones la identificación, monitoreo y la generación medidas de mitigación para los distintos riesgos a que se puede ver expuesta la institución, dentro de los que destacan:

1. Comité de Activos y Pasivos
2. Comité de Riesgo y Cobranza
3. Comité de Riesgo Operacional
4. Comité de Cumplimiento y PLAFT
5. Comité de Capital

Dichos comités están integrados por directores y ejecutivos principales, y reportan mensualmente al Directorio del Banco, quién ha aprobado sus respectivos estatutos. La integración de estos ha sido definida en base a las distintas competencias de sus miembros y procurando asegurar las distintas visiones sobre cada una de las materias}

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

Objetivos y atribuciones

El Comité de Activos y Pasivos es el órgano encargado de la gestión global de los activos y pasivos de Banco Ripley y sus Filiales, dentro de los niveles de riesgo definidos y aprobados por el Directorio y dentro de sus funciones específicas se destacan las siguientes:

- Proponer al Directorio políticas de inversión y financiamiento para el manejo de la liquidez del Banco y sus Filiales; y velar por la correcta y oportuna implementación de las mismas.
- Proponer políticas, procedimientos y nuevos controles para la gestión de riesgos financieros al Directorio. Asimismo, conocer y reportar el cumplimiento de dichas políticas, procedimientos y controles por parte de la administración.
- Analizar y proponer al Directorio la creación o implementación de productos que tengan por objeto promover y optimizar el financiamiento del Banco y/o sus Filiales, así como aquellos que permitan mitigar o anular los riesgos financieros consecuencia de los mismos.
- Analizar, aprobar o rechazar las estrategias propuestas por la administración para las distintas variables de mercado y su posible impacto en los resultados del Banco y/o sus Filiales.
- Disponer metodológicamente de información actualizada sobre las principales variables de la gestión financiera y sus tendencias.
- Monitorear el cumplimiento de los límites internos y normativos establecidos en el marco de políticas asociadas a riesgo de liquidez y riesgos de mercado; y
- Tomar conocimiento, analizar, informar a la organización, y formular a la Administración medidas para su implementación, según corresponda, de todas las leyes, decretos, reglamentos, circulares, resoluciones e instrucciones que se dicten en relación con las materias de competencia del Comité, cuya aplicación sea exigible y tengan fuerza obligatoria para el Banco y/o sus filiales, en forma especial pero no excluyente, las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

- Director (2).
- Gerente General.
- Gerente División Finanzas.
- Gerente División Riesgo.
- Gerente División Gestión y Medios.

2.- Comité de Riesgo y Cobranzas

Estudia el comportamiento de las carteras de colocaciones, analiza el impacto en los riesgos a partir de modificaciones o ajustes a las políticas de crédito del Banco; así como el análisis de las metodologías de evaluación de cartera, evaluando el cálculo de provisiones para cubrir las pérdidas esperadas y definir las estrategias de cobranza, tanto extrajudicial como judicial, velando por el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que regulan la materia. Dentro de sus funciones se encuentran:

- Establecer lineamientos para la confección de modelos de riesgo, los estándares requeridos para su construcción (documentación y validación de información) y el uso que se le entregue a estos en la gestión de riesgos.
- Conocer, evaluar y realizar seguimiento al comportamiento crediticio de la cartera de colocaciones, tanto por segmento como en forma agregada.
- Evaluar periódicamente el desenvolvimiento de la mora crediticia de la cartera de colocaciones, procurando que esta se mantenga dentro de los estándares definidos por el Directorio.
- Conocer y evaluar mensualmente el resultado de riesgo, desagregando y diferenciando sus particularidades, a objeto de proponer lineamientos para los próximos períodos, que lleven a mantenerlo dentro de los límites establecidos por el Directorio.
- Conocer y evaluar periódicamente el cálculo de las provisiones asociadas a la cartera de colocaciones, a objeto de velar por su correcta ejecución y que cubran adecuadamente las pérdidas esperadas de la misma.
- Conocer, definir y evaluar las estrategias de cobranza, desde la mora temprana hasta la cartera castigada, velando por el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que regulan la materia.
- Definir, confeccionar, aplicar y controlar formal y periódicamente las metodologías y modelos de riesgo, tanto para la cartera en su conjunto como de sus especiales particularidades, manteniendo informado de las mismas al Directorio.
- Conocer, evaluar y proponer indicadores formales de riesgo que permitan realizar un seguimiento periódico a las variables más relevantes del riesgo crediticio, estableciendo límites a su gestión.
- Evaluar y proponer el nivel de excepciones que asume la entidad en su cartera crediticia y establecer los límites de tolerancia para su existencia.
- Definir y evaluar actualizaciones y/o proposiciones a las políticas de Riesgo, que serán propuestas al Directorio, con el objeto de establecer el marco regulatorio interno que guiará la gestión crediticia de la entidad.
- Conocer, evaluar y sancionar las opiniones y sugerencias emanadas del Comité Técnico de Modelos.
- Analizar y evaluar crediticiamente a contrapartes corporativas a efectos de aprobar líneas de créditos para operaciones de Tesorería.

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

- Director (2)
- Gerente General
- Gerente División Riesgos
- Gerente División Productos (No tiene derecho a voto)
- Gerente División Canales (No tiene derecho a voto).

3.- Comité de Riesgo Operacional

Es la instancia a cargo de la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos operacionales de Banco Ripley (Procesos - Seguridad de la información - Continuidad de negocio - Servicios externalizados - Prevención de fraudes - Nuevos productos y servicios), y tiene las siguientes atribuciones específicas:

- Establecer, divulgar e impulsar una fuerte cultura de gestión de riesgo.
- Aprobar, gestionar y dar continuidad al modelo, políticas, metodologías y estrategias de la administración del Riesgo Operacional.
- Definir y proponer al Directorio el nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a asumir ("Apetito al riesgo"), aprobar los indicadores de riesgo (KRI - umbrales) y planes de acción orientados a reducirlos, cuya responsabilidad de ejecución corresponde a las diferentes Gerencias del Banco y sus Filiales.
- Medir y reportar al Directorio el nivel de cumplimiento de las políticas.
- Conocer y evaluar la efectividad general de la administración de riesgo del Banco y sus Filiales, teniendo como base los informes presentados por la Gerencia de Riesgo Operacional, la Contraloría y los Auditores Externos.
- Asegurar que las políticas, prácticas y normativas sean debidamente divulgadas, conocidas, ejecutadas e internalizadas por todos los colaboradores.
- Velar por la existencia, actualización e implementación de los planes y pruebas de continuidad de negocio, que permita acotar el riesgo y asegurar la continuidad del negocio, ante eventos de contingencias de sus procesos y sistemas.
- Tomar conocimiento y aprobar evaluaciones de riesgo en base a los niveles definidos en el marco metodológico vigente y el impacto de eventos de riesgo materializados (Pérdidas) y acciones mitigadoras.
- Apoyar en la asignación de recursos para la implantación de proyectos orientados a minimizar los riesgos operacionales, definiendo las líneas de acción a aplicar.
- Revisar, aprobar y dar seguimiento al plan director (anual) de gestión de los riesgos operacionales.
- Proponer los planes de mejoras ante castigos Operacionales del ámbito de acción de las distintas materias de riesgo operacional.
- Revisar, aprobar y hacer seguimiento a las reprogramaciones de los planes de acción comprometidos por la primera línea para la mitigación de riesgos de nivel alto y medio alto.
- Conocer y proponer al Directorio los niveles riesgos del Banco y sus Filiales en sus operaciones con partes relacionadas asegurando transparencia y mitigación del riesgo operacional hacia niveles dentro de la tolerancia definida.
- Tomar conocimiento, analizar, informar a la organización, y formular a la Administración medidas para su implementación, según corresponda, de todas las leyes, decretos, reglamentos, circulares, resoluciones e instrucciones que se dicten en relación con las materias de competencia del Comité, cuya aplicación sea exigible y tengan fuerza obligatoria para el Banco y/o sus filiales, en forma especial pero no excluyente, las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.
- Conocer, evaluar y sancionar las opiniones y sugerencias emanadas del Comité de Ciberseguridad.

El Comité de Riesgo Operacional está compuesto por:

- Director (2).
- Gerente General.
- Gerente División Riesgos.
- Gerente División Canales.
- Gerente División Operaciones, Tecnología e Innovación
- Gerente División Productos
- Fiscal

4.- Comité de Cumplimiento y PLAFT (Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo)

El Comité de Cumplimiento y PLAFT es la instancia de gobierno en la cual el Directorio ha delegado la responsabilidad de identificar, prevenir y monitorear los riesgos de cumplimiento y, en particular, de aquellos que pueden comprometer la responsabilidad penal del Banco, mediante la adecuada administración de su Modelo de Prevención de Delitos. Destaca en este sentido el rol que cumple este Comité en el análisis pormenorizado y el seguimiento estricto de todas aquellas actividades

tendientes a prevenir operaciones que tengan como objetivo legitimar activos provenientes de actividades ilícitas, riesgo que cobra particular relevancia en el marco de la operación de las empresas bancarias.

Dentro de los objetivos y atribuciones específicas de este Comité destacan los siguientes:

- 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 la legitimación de activos provenientes del narcotráfico u otras operaciones ilícitas, y disponer el informe de clientes a la Unidad de Análisis Financiero, de conformidad con la normativa aplicable en la materia.
- Evaluar e informar al Directorio el cumplimiento del Manual de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (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.
- Estudiar y proponer al Directorio modificaciones al Modelo de Prevención de Delitos de Banco Ripley y sus Filiales (el Modelo), así como planificar, monitorear y asegurar el cumplimiento del mismo.
- Estudiar y proponer al Directorio modificaciones al Código de Ética del Banco y sus Filiales.
- Tomar conocimiento, analizar y aprobar la implementación de programas de comunicación y difusión de las normas éticas del Banco y sus Filiales en toda la organización, e informar al Directorio sobre su implementación y resultados.
- Conocer del resultado de investigaciones y resoluciones adoptadas por el Comité de Denuncias, sin perjuicio de solicitar la elaboración e implementación de planes de acción que resulten necesarios a raíz de determinados comportamientos, patrones y/o circunstancias que se adviertan en el ejercicio de sus funciones.
- Apoyar y asesorar la gestión del Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos
- Tomar conocimiento, analizar, informar a la organización, y formular a la Administración medidas para su implementación, según corresponda, de todas las leyes, decretos, reglamentos, circulares, resoluciones e instrucciones que se dicten en relación con las materias de competencia del Comité, cuya aplicación sea exigible y tengan fuerza obligatoria para el Banco y/o sus filiales, en forma especial pero no excluyente, las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y de la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

El Comité de Cumplimiento y PLAFT está compuesto por:

- Director (1)
- Gerente General
- Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos
- Gerente División Canales
- Gerente División Productos
- Gerente División Riesgos
- Gerente División Operaciones, Tecnología e Innovación
- Gerente de Gestión de Personas
- Subgerente Legal y de Gobierno Corporativo

5.- Comité de Capital

Es el órgano encargado de la gestión de Capital de Banco Ripley y de sus Filiales; promueve una administración eficiente y vela por lograr los objetivos estratégicos definidos por el Directorio y la Alta Administración. Propone el objetivo interno de Patrimonio, asegurando la suficiencia y calidad del capital acorde al perfil de riesgo; formula la planificación de Capital, coordina definiciones estratégicas del perfil de apetito por riesgo; aprueba medidas de optimización de capital; propone la implementación de modelos internos para determinar activos ponderados por riesgo; monitorea la solvencia y la suficiencia de capital, entre otras materias.

Dentro de sus objetivos y funciones, se pueden señalar las siguientes:

- Proponer al Directorio el Objetivo Interno de Patrimonio y su Composición, que asegure la suficiencia y la calidad del capital del Banco y sus Filiales acorde al perfil de riesgo;

- Proponer al Directorio la planificación de Capital, identificando usos y fuentes de financiamiento para el desarrollo de la estrategia del negocio;
- Proponer al Directorio el porcentaje de utilidades a distribuir en concepto de dividendos;
- Coordinar definiciones estratégicas del perfil de apetito por riesgo;
- Aprobar las medidas de optimización de capital cuya ejecución impliquen un costo financiero para el Banco y sus Filiales;
- Tomar conocimiento y, en su caso, proponer al Directorio de todos los aspectos relacionados con la implementación de modelos internos para la determinación de activos ponderados por riesgo;
- Apoyar al Directorio y Alta Administración en valoraciones y fair value de potenciales operaciones de M&A;
- Implementar herramientas, modelos y metodologías de gestión de capital para todas las áreas de la compañía;
- Tomar conocimiento de situaciones especiales, definidas en políticas y procedimientos, que requieran de la autorización del Comité para la activación de los mecanismos de respuesta;
- Monitorear la solvencia y la suficiencia de capital;
- Monitorear el cumplimiento de la Planificación de Capital, así como los límites internos y normativos establecidos en la Política de Gestión de Capital;
- Monitorear el consumo de capital y de las métricas más relevantes de rentabilidad del capital;
- Tomar conocimiento de las medidas de gestión de capital implementadas por la función de gestión de capital;
- Tomar conocimiento de los proyectos e iniciativas enfocadas a la implementación de las normativas y estándares en materias de capital;
- Tomar conocimiento, analizar, informar a la organización y formular a la administración medidas para su implementación, según corresponda, de todas las leyes, decretos, reglamentos, circulares, resoluciones e instrucciones que se dicten en relación con las materias de competencia del Comité, cuya aplicación sea exigible y tengan fuerza obligatoria para el Banco y/o sus Filiales, en forma especial pero no excluyente, las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

El Comité de Capital está compuesto por:

- Director (2)
- Gerente General
- Gerente División Gestión y Medios
- Gerente División Riesgos
- Gerente División Finanzas

35.4 Riesgo de crédito

Información sobre Riesgo de crédito:

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

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

Dado el riesgo de crédito anterior, las instituciones financieras deben mantener permanentemente evaluada la totalidad de su cartera de colocaciones y sus créditos contingentes, a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas esperadas de la cartera.

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

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

Estos modelos requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera. Estos modelos se encuentran bajo un gobierno de provisiones conformado por instancias de discusión y aprobación de modelos correspondiente al Comité Técnico de Modelos, Comité de Riesgo y Directorio. A su vez, existen políticas que dan lineamientos para la construcción, validación y seguimiento de modelos, conforme a las funciones existentes que indica la normativa Comisión para el Mercado Financiero.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Políticas de Crédito actualizadas, difundidas y conocidas por el personal.
- Procedimientos actualizados y documentados.
- Procesos de Créditos con instancias de control y atribuciones.

- Apoyo con herramientas sistémicas disponibles en la red.
- Capacitación regular interna y externa, para áreas Comerciales y de Riesgo.
- Ejecutivos de venta experimentados en la toma de decisiones de crédito.
- Controles internos efectivos acordes con el tamaño y naturaleza de las operaciones.
- Difusión permanente de la cultura de riesgo al interior del Banco.
- Visión normativa y preventiva respecto del riesgo de crédito.
- Participación activa de la Gerencia de Riesgo de Crédito en el proceso de aprobación, contando con un modelo de atribuciones.
- Modelo de predicción de incumplimiento (PD) integrado en las distintas etapas del proceso de crédito.

Contratos de derivados financieros

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

Instrumentos financieros

Para este tipo de activos el Banco mide la probabilidad de incobrabilidad de los emisores de instrumentos utilizando ratings externos tales, como evaluadoras de riesgos independientes.
Máxima exposición al riesgo de crédito.

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

	Nota	Máxima exposición bruta	
		31-12-2021	31-12-2020
		MM\$	MM\$
Adeudado por bancos		-	-
Instrumentos de negociación	6	67.394	30.663
Contratos de derivados financieros	8	27.665	14.854
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	718.094	612.256
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	91.433	120.085
Otros activos	15	40.783	45.115
Créditos contingentes		1.293.896	1.150.770
Totales		2.239.265	1.973.743

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

	31-12-2021		31-12-2020	
	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	508	418	868	691
Servicios	-	-	-	-
Gobierno	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	-	-	-	-
Consumo	752.853	698.371	651.358	588.837
Vivienda	19.396	19.305	22.796	22.728
Otros activos	40.783	40.783	45.115	45.115
Totales	813.540	758.877	720.137	657.371

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.

	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Activos entregados en garantía	7.560	13.109
	7.560	13.109

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

2021	Menor de 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Más de 90 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.072	3.055	2.191	-	17.318
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	12.072	3.055	2.191	-	17.318

2020	Menor de 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Más de 90 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.491	3.339	2.081	-	19.911
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	14.491	3.339	2.081	-	19.911

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 Comisión para el Mercado Financiero.

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

Estrategias de administración del riesgo de liquidez

(a) Políticas de financiamiento

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

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

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

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

(b) Políticas de diversificación

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

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

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.

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

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

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

Medición del riesgo de liquidez

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

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

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

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

al 31 de diciembre del 2021	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	270.684	96.237	223.986
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	414.477	167.744	356.676
Descalce	(143.793)	(71.507)	(132.690)
Descalce afecto a límites	-	(215.300)	(347.990)
Límites:			
Una vez el capital	-	233.501	-
Dos veces el capital	-	-	467.002
Margen Disponible	-	18.201	119.012
% ocupado	-	(92,21%)	(74,52%)
al 31 de diciembre del 2020	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	409.048	126.081	266.805
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	312.251	134.731	334.194
Descalce	96.797	(8.650)	(67.389)
Descalce afecto a límites	-	88.147	20.758
Límites:			
Una vez el capital	-	197.331	-
Dos veces el capital	-	-	394.662
Margen Disponible	-	285.478	415.420
% ocupado	-	44,67%	5,26%

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.

Medición del riesgo de mercado

El Banco Central de Chile junto con la Comisión para el Mercado Financiero 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 descálces 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.

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

Para el Libro de Negociación, Banco Ripley ha establecido variados límites internos como son: descalce máximo para posiciones en moneda extranjera, límites de sensibilidad ante variaciones de tasas (DV01), límites ante variaciones de inflación (DV10), entre otros, diferenciando por productos, monedas, y entre riesgo base y riesgo spread.

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

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

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

Riesgos estructurales relativos al Libro de Banca

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

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

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

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

Libro Negociación al:	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Exposición Riesgo de Mercado	5.858	2.841
8% Activos ponderados por riesgo de crédito	86.921	77.982
Límite		
Patrimonio efectivo	233.500	206.963
Margen disponible	140.721	126.140
Libro banca al:	31-12-2020	31-12-2020
	MM\$	MM\$
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	3.681	653
Exposición al riesgo de reajustabilidad	72	394
Límite		
20% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	7.430	6.935
Margen disponible	3.677	5.888
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés libro banca	1.731	3.596
Límite		
20% patrimonio efectivo	46.700	41.393
Margen disponible	44.969	37.797

35.6 Riesgo Operacional

Riesgo Operacional tiene por objeto establecer el marco para la gestión y administración del riesgo operacional en el Banco Ripley y sus Filiales, estableciendo los lineamientos y directrices que permitan llevar a cabo un proceso estructurado, consistente y continuo; para identificar, evaluar, controlar, mitigar, monitorear y reportar riesgos que puedan afectar el logro de los objetivos estratégicos del negocio y mantener un adecuado nivel de exposición al riesgo operacional. Las materias abordadas son:

- Evaluaciones de riesgos en: procesos críticos, iniciativas, servicios externalizados, incidentes operacionales,
- Seguridad de la información, riesgos tecnológicos y de ciberseguridad,
- Continuidad de negocio, y
- Prevención de fraudes.

Para ayudar a la organización a delegar y coordinar las actividades esenciales de la gestión de riesgo y su control efectivo, se mantiene como buena práctica el modelo de las 3 líneas de defensa. Este modelo proporciona una estructura efectiva para mejorar el control y comunicación de los riesgos existentes en el negocio y define funciones específicas según lo descrito a continuación:

Se detallan las instancias de gobernabilidad que materializan el marco de gestión de riesgo operacional:

- a. Directorio
- b. Gerencia de Riesgo Operacional
- c. Comité de Riesgo Operacional

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

El gobierno ha definido el “Riesgo Operacional” como: El riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos, personas y sistemas internos, o bien de eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y riesgo reputacional; excluye el riesgo estratégico.}

Continuidad de Negocios

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

Seguridad de la Información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas internacionales y que se sustenta en un marco normativo, cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Directorio. Se continúa trabajando prevención de los riesgos de ciberseguridad asociados a amenazas locales y globales, para lo cual el Banco y sus filiales han ejecutado diversos planes de fortalecimiento de las plataformas tecnológicas de forma de cumplir el mandato del Gobierno Corporativo de asegurar seguridad de la información para los clientes y accionistas, así como la continuidad operacional. La unidad responsable de la seguridad de la información ha estado presente activamente en importantes proyectos tecnológicos, apoyando y entregando una mirada de segunda línea de defensa para cada uno de los hitos ejecutados de forma coordinada con las distintas unidades de riesgo y prevención de fraudes, esto incluye los riesgos asociados a servicio externalizados.

Prevención de Fraudes

Durante el 2021, se mantienen los fraudes a nivel industria en lo que respecta a pagos electrónicos dado principalmente por la ingeniería social lo cuál en conjunto con la promulgación de ley de responsabilidad de los titulares de medios de pago, afectaron las cuentas de fraude externo. La organización de manera continua realiza ajustes a los procesos y herramientas de prevención de fraude actuales, adicionalmente realiza búsqueda constante de nuevas tecnologías de manera de poder prevenir oportunamente el fraude y así cuidar los activos de la organización y de sus clientes. Adicionalmente se ha incrementado las instancias de notificación, comunicación y capacitación a clientes “Cuidado de sus claves personales” y fortalecimiento del ambiente de control interno a través de la inclusión de nuevas herramientas.

35.7 Requerimientos de Capital

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

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

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

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

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

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:

	31-12-2021		31-12-2020	
	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	79.859	-	249.450	-
Operaciones con liquidación en curso	890	-	188	-
Instrumentos para negociación	67.394	12.862	30.663	30.068
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	718.094	711.651	612.256	604.603
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	91.433	3.649	120.085	7.010
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	14	-	12	-
Intangibles	28.126	28.126	23.017	23.017
Activo fijo	2.668	2.668	2.537	2.537
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	13.217	13.217	17.377	17.377
Impuestos corrientes	7.610	761	6.689	669
Impuestos diferidos	24.795	2.480	31.424	3.143
Otros activos	40.783	40.745	45.115	45.092
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	448.377	269.027	396.408	237.845
Equivalente de derivados	6.535	1.307	17.070	3.414
Acciones o derechos en otras sociedades	-	-	-	-
Total activos ponderados por riesgo	1.529.795	1.086.493	1.552.291	974.775

	Monto		Razón	
	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2021	31-12-2020
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	219.690	197.330	14,36%	12,71%
Patrimonio efectivo	233.501	206.963	21,49%	21,23%

a) Al cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2021, 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\$233.501 (MM\$ 206.693 en diciembre 2020).
- En el ámbito normativo, el Banco cerró el trimestre diciembre 2021 con un indicador de Capital básico-activos totales de 14,36% (12,71% a diciembre 2020), mientras que la relación de Patrimonio efectivo-activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 21,49% (21,23% a diciembre de 2020).

Durante el año 2019 la CMF inició el proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, según lo establecido en la Ley N° 21.130 relacionada a la modernización de la legislación bancaria, es por esto que entre los años 2019 al año 2021 la Comisión para el Mercado Financiero emitió distintas normativas relacionadas a la adecuación del estándar Basilea III, donde todas estas comenzaron a aplicar a contar del 01 de diciembre de 2021. Dentro de los tópicos que considera estas normas se encuentran metodologías estándar para determinar, entre otros, los activos ponderados por riesgo de crédito, operacional y de mercado, capital regulatorio, índice de apalancamiento y bancos de importancia sistémica. Por otra parte, se describen requisitos y condiciones aplicables a la postulación de modelos internos para el cómputo de ciertos activos ponderados por riesgo, la emisión de instrumentos híbridos de capital, requisitos sobre divulgación de información al mercado asociados a Pilar III, requerimientos adicionales a los que podrían estar afectos los bancos definidos como de importancia sistémica, los criterios para determinar requerimientos patrimoniales adicionales para bancos con deficiencias identificadas en el proceso de supervisión relacionados a Pilar II entre otros.

Es preciso mencionar que todas las modificaciones normativas asociadas a la adecuación del estándar de Basilea III se comenzaron a aplicar de forma gradual desde el 01 de diciembre de 2021, como por ejemplo, el colchón de conservación y requerimientos de bancos sistémicos, la sustitución temporal de capital adicional de nivel 1 (AT1) y nivel 2 y los ajustes regulatorios de capital.

Bajo lo expuesto anteriormente, los efectos de implementación del estándar de Basilea III para el 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

a) Activos ponderados por riesgo (APR), capital básico/capital ordinario nivel patrimonio efectivo neto consolidados al 31 de diciembre de 2021

Activos ponderados por Riesgo (APR)	MM\$
APR de Mercado (*)	77.122
APR Operacional (**)	156.506
APR de Crédito (***)	964.671
Total APR	1.198.299

(*) Corresponde a las exigencias relacionadas a la RAN 21-7 sobre Determinación de los activos ponderados por riesgo de mercado.

(**) Corresponde a las exigencias relacionadas a la RAN 21-8 sobre Metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional.

(***) Corresponde a las exigencias relacionadas a la RAN 21-6 sobre Determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito.

	Razón	
	MM\$	%
Capital básico / Capital ordinario nivel 1 (CET1)	219.919	18,35%
Capital de Nivel 1	-	-
Patrimonio efectivo neto	231.901	19,35%
	236.328	19,72%

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 Consolidado y en el índice de suficiencia patrimonial o índice de Basilea I, estableciendo propuestas de planes de acciones que son reportados al Comité de Activos y Pasivos y luego, al Directorio.

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

36. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar la adecuada interpretación de los Estados Financieros Consolidados de Banco Ripley y Filiales, entre el 01 de enero de 2022 y la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados.



Jorge Martínez Belmar
Sub Gerente de Contabilidad



Christian González Salazar
Gerente de Gestión y Medios



Alejandro Subelman Alcalay
Gerente General

banco ripley

