



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y
31 de diciembre de 2018

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados Intermedios	Páginas
Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado – Activos	1
Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado – Pasivos	2
Estado Intermedio de Resultados Consolidado	3
Estado Intermedio de Otros Resultados Integrales Consolidado	4
Estado Intermedio de Flujos de Efectivos Consolidado	5
Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado	6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS

1. Información general	7
1.1 Bases de preparación de los EEEF	10
1.2 Principales criterios contables utilizados	15
2. Cambios contables	43
3. Hechos relevantes	44
4. Segmentos de Negocios	45
5. Efectivo y equivalente de efectivo	46
6. Instrumentos para negociación	47
7. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	48
8. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	48
9. Adeudado por bancos	51
10. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	52
11. Instrumentos de inversión	55
12. Inversiones en sociedades	55
13. Intangibles	56
14. Activo fijo	58
15. Impuestos	59
16. Otros activos	62
17. Depósitos y otras captaciones	62
18. Obligaciones con bancos	63
19. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	63
20. Provisiones	65
21. Otros pasivos	67
22. Contingencias y compromisos	68
23. Patrimonio	71
24. Intereses y reajustes	73
25. Comisiones	74
26. Resultados de operaciones financieras	74
27. Resultado de cambio neto	75
28. Provisiones por riesgo de crédito	76
29. Remuneraciones y gastos del personal	77
30. Gastos de administración	79
31. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	80
32. Otros ingresos y gastos operacionales	81
33. Operaciones con partes relacionadas	83
34. Valor razonable de activos y pasivos financieros	86
35. Administración de riesgos	92
36. Hechos posteriores	123

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO RIPLEY Y FILIALES

30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre 2018

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	18.581	17.781
Operaciones con liquidación en curso	5	1.571	971
Instrumentos para negociación	6	80.830	99.397
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	13.542	6.348
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	796.974	797.826
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	41.832	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	12	12
Intangibles	13	22.648	24.348
Activo fijo	14	3.156	8.500
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	14	20.039	-
Impuestos corrientes	15	11.066	4.690
Impuestos diferidos	15	32.155	31.754
Otros activos	16	47.690	36.859
TOTAL ACTIVOS		1.090.096	1.028.486

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	28.788	16.601
Operaciones con liquidación en curso	5	801	696
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	502.016	461.568
Contratos de derivados financieros	8	6.240	3.962
Obligaciones con bancos	18	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	19	258.040	258.013
Otras obligaciones financieras	19	13.706	12.699
Obligaciones por contratos de arrendamientos	19	15.337	-
Impuestos corrientes	15	-	5.075
Impuestos diferidos	15	-	-
Provisiones	20	23.152	26.624
Otros pasivos	21	44.455	37.792
TOTAL PASIVOS		892.535	823.030
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	23	181.185	181.185
Reservas	23	(1.431)	(1.393)
Cuentas de valoración	23	645	(250)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	(387)	-
Utilidad (Pérdida) del periodo	23	24.175	35.793
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(7.251)	(10.738)
Interés no controlador	23	625	859
TOTAL PATRIMONIO		197.561	205.456
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.090.096	1.028.486

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 30 DE SEPTIEMBRE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	171.681	169.194
Gastos por intereses y reajustes	24	(22.895)	(21.479)
Ingreso neto por intereses y reajustes		148.786	147.715
Ingresos por comisiones	25	72.700	63.621
Gastos por comisiones	25	(15.257)	(10.847)
Ingreso neto por comisiones y servicios		57.443	52.774
Utilidad neta de operaciones financieras	26	2.674	4.440
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	27	179	76
Otros ingresos operacionales	32	508	97
Total ingresos operacionales		209.590	205.102
Provisiones por riesgo de crédito	28	(64.286)	(55.631)
INGRESO OPERACIONAL NETO		145.304	149.471
Remuneraciones y gastos del personal	29	(46.151)	(42.614)
Gastos de administración	30	(59.073)	(61.008)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(7.772)	(5.368)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	(699)	(320)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(113.695)	(109.310)
RESULTADO OPERACIONAL		31.609	40.161
Resultado por inversiones en sociedades		1	1
Resultado antes de impuesto a la renta		31.610	40.162
Impuestos a la renta	15	(7.520)	(9.544)
Resultado de operaciones continuas		24.090	30.618
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		24.090	30.618
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		24.175	29.399
Interés no controlador		(85)	1.219
Totales		24.090	30.618
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,70	0,89
Utilidad diluida		0,70	0,89

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

BANCO RIPLEY Y FILIALESESTADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 30 DE
SEPTIEMBRE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		<u>23.732</u>	<u>30.618</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES :			
Coberturas de flujo de efectivo		(1.099)	1.444
Instrumentos disponibles para la venta		2.325	-
Efecto valor actuarial		(256)	(93)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		<u>970</u>	<u>1.351</u>
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales		(262)	(304)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		<u>708</u>	<u>1.047</u>
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO		<u>24.440</u>	<u>31.665</u>
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS		<u><u>24.440</u></u>	<u><u>31.665</u></u>
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		24.798	30.446
Interés no controlador		(358)	1.219
Totales		<u>24.440</u>	<u>31.665</u>
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,71	0,92
Utilidad diluida		0,71	0,92

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES**ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 30 DE SEPTIEMBRE 2018.**

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	30-09-2019 MM\$	30-09-2018 MM\$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		24.175	29.399
Interés no controlador	23	(85)	1.219
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	31	7.772	5.368
Provisión por activos riesgosos	28	64.286	77.130
Ajuste por inversión a valor de mercado		732	(254)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		1	1
(Utilidad) pérdida en ventas de bienes recibidos en pago		-	-
Pérdida neta en venta de activo fijo		-	-
Castigo de bienes recibidos en pago		-	-
Impuesto renta		4.403	6.428
Cambios en los activos y pasivos por impuestos		-	-
Otros cargos (abonos) de resultado que no representan flujo de efectivo		(97.592)	(67.962)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en adeudado por bancos		-	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		2.841	(39.194)
Disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		852	10.099
Disminución (Aumento) neto de inversiones		(53.088)	3.180
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		12.187	5.565
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		40.448	(11.917)
(Disminución) de Letras de créditos hipotecarias		(2.294)	(2.000)
(Disminución) de obligaciones con bancos		-	(10.555)
Aumento (Disminución) de otras obligaciones financieras		1.007	(2.465)
Intereses y reajustes percibidos		578	547
Intereses y reajustes pagados		(102)	66
Comisiones Percibidas		926	3.118
Comisiones Pagadas		(876)	291
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		6.171	8.064
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(1.200)	(3.295)
Compras de intangibles		(2.475)	(1.418)
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		276	(3.539)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		(3.399)	(8.252)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de préstamos entre entidades relacionadas		(11.418)	(12.468)
Préstamos entre entidades relacionadas		17.523	38.722
Pago de préstamos a corto plazo		-	(8.000)
Emisión de Bonos		27	40.860
Pago de Bonos		-	-
Aumento (disminución) Obligaciones por contratos de arrendamiento		(2.335)	-
Retiros Pagados		-	-
Dividendos Pagados	23	(35.793)	(34.314)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		(31.996)	24.800
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		(29.224)	24.612
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		48.575	14.072
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	19.351	38.684

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 30 DE SEPTIEMBRE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

Nota	Número de acciones	Reservas			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio	
		Capital	Reservas beneficio de los empleados	Otras Reservas	Derivados de cobertura flujo caja	Intrumentos Financieros	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores.	Utilidad o (Pérdida) del año.	Provisión para dividendos mínimos				
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1° de enero de 2018	34.240	181.185	5	(1.418)	(260)	-	-	34.314	(10.294)	205.532	(349)	203.183	
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	(34.314)	10.294	(24.020)	-	(24.020)	
Aporte (Disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.820)	(8.820)	-	(8.820)	
Retiros en exceso no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	29.399	-	29.399	1.219	30.618	
Otros resultados integrales, netos de impuestos	-	-	(67)	-	1.444	-	-	-	-	1.377	-	1.377	
Impuesto	-	-	-	-	-	(330)	-	-	-	(330)	-	(330)	
Otros Ajustes, netos de impuestos	-	-	115	(115)	(290)	290	-	-	-	-	70	70	
Patrimonio al 30 de septiembre del 2018	23	34.240	181.185	53	(1.533)	894	(40)	-	29.399	(8.820)	203.138	940	202.078

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

Patrimonio al 31 de Diciembre de 2018	23	34.240	181.185	113	(1.506)	(250)	-	-	35.793	(10.738)	204.597	859	205.456
--	-----------	---------------	----------------	------------	----------------	--------------	----------	----------	---------------	-----------------	----------------	------------	----------------

Nota	Número de acciones	Reservas			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio	
		Capital	Reservas beneficio de los empleados	Otras Reservas	Derivados de cobertura flujo caja	Intrumentos Financieros	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores.	Utilidad o (Pérdida) del año.	Provisión para dividendos mínimos				
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Saldos al 1° de enero de 2019	34.240	181.185	113	(1.506)	(250)	-	-	35.793	(10.738)	204.597	859	205.456	
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	(35.793)	10.738	(25.055)	-	(25.055)	
Aporte (Disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.251)	(7.251)	-	(7.251)	
Retiros en exceso no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	24.175	-	24.175	(85)	24.090	
Otros resultados integrales, netos de impuestos	-	-	(38)	-	-	-	-	-	-	(38)	(149)	(187)	
Otros Ajustes, netos de impuestos	-	-	(4)	4	-	-	-	-	-	-	-	-	
Instrumentos financieros Disponibles para la venta	-	-	-	-	-	1.697	-	-	-	-	-	1.697	
Derivados de Cobertura flujo de caja	-	-	-	-	(802)	-	-	-	-	(802)	-	(802)	
Res acum efecto NIIF16	-	-	-	-	-	-	-	(387)	-	(387)	-	(387)	
Patrimonio al 30 de septiembre de 2019	23	34.240	181.185	71	(1.502)	(1.052)	1.697	(387)	24.175	(7.251)	196.936	625	197.561

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF).

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

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

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

▪ Banripley Asesorías Financieras Ltda.

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

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

El objeto de la sociedad es la prestación de servicios de asesoría en materias de índole financiera como son: búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, reestructuración de pasivos, negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas, emisión y colocación de bonos, colocación de fondos en el mercado de capitales, análisis de riesgos crediticios o de mercado, evaluación de nuevos negocios, conocimientos de materias bancarias y las demás actividades que puedan desarrollar las sociedades filiales bancarias de asesoría financiera, de conformidad con la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten. El domicilio de esta sociedad se encuentra en Alonso de Cordova 5320, piso 12, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

▪ CAR S.A

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

▪ 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 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 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF), los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esta entidad y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordadas por el International 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 del Banco para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF).

Asimismo los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados en relación con la aplicación de NIC 34 “Información Financiera Intermedia”, se preparan principalmente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados Anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante los períodos de seis meses terminados al 30 de junio, posterior al cierre del ejercicio, y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados.

Por lo anterior, los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados Anuales completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, éstos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales, correspondientes al período anual inmediatamente anterior.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.1 BASES DE PREPARACION DE LOS EEEF (continuación)

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

2. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.1 BASES DE PREPARACION DE LOS EEFF (continuación)

Entidades de Propósito Especial

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.1 BASES DE PREPARACION DE LOS EEFF (continuación)

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

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

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM\$625 en 2019 (MM\$(859) en 2018), originando en resultados un monto de MM\$85 en 2019 (MM\$1.219 en 2018), importes que se presentan en el rubro “Interés no controlador” del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultados Consolidados, respectivamente.

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.1 BASES DE PREPARACION DE LOS EEFF (continuación)

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

f. Transacción en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco 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 (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF) establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del ejercicio.

Para la preparación de los estados financieros del Banco y sus filiales, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente por el tipo de cambio de representación contable \$719,91 en septiembre de 2019 (\$693,97 en diciembre 2018) por US\$1.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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

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

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

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

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

- **Activos medidos a valor razonable**

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

- **Activos medidos a valor razonable, (continuación)**

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

- **Activos valorados al costo de adquisición**

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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.

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

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

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

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

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

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

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

(1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco y sus filiales registran contratos de derivados para fines de cobertura contable, los cuales se muestra en detalle en la Nota N°8.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco y sus filiales poseen instrumentos de derivados, el cual se muestra en detalle en la Nota N°8.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

e. Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco 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 los resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

Activos financieros distintos de créditos:

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco posee una participación accionaria del 0,39% en la empresa Combanc S.A.

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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.

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipos	4 años	4 años
Instalaciones	8 años	8 años
Muebles	3 años	3 años
Terrenos y construcciones	5 años	5 años
Otros	3 años	3 años

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

m. Arrendamientos

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 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

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

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

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

I. Provisiones para las Evaluaciones Individuales de las colocaciones comerciales

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

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

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

- i. Cartera Subestándar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Formarán parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 90 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.
- ii. Cartera en Incumplimiento, incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago, forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar:

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

Cartera en Incumplimiento:

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco y sus filiales no cuentan con créditos comerciales individuales.

II. Provisiones de Evaluación Grupal

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

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

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

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

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

Además, el modelo considera todo lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF).

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo, (continuación)

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

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

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

Otra característica del Modelo es la incorporación del criterio de incumplimiento y periodo de cura según lo determina el capítulo B-1 de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF).

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

Provisión de colocación para vivienda y comerciales

Las provisiones de colocaciones para vivienda y comerciales (hipotecarios fines generales) están realizadas utilizando el modelo estándar definido por la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF).

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

- **Avales y fianzas:** Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación. Al 31 de diciembre del 2018 no existen operaciones de factoraje.
- **Cartas de crédito del exterior confirmadas:** Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- **Cartas de crédito documentarias:** Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- **Boletas de garantía:** Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- **Cartas de garantía interbancarias:** Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- **Líneas de crédito de libre disposición:** Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).
- **Otros compromisos de crédito:** Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

- Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Bajo las normas de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF), a los Bancos se les permiten establecer provisiones adicionales por sobre los límites descritos anteriormente, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF), se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes. (Nota 20)

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

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

El Banco 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 30 de septiembre de 2019 se mantiene la tasa de 27% aplicada en 2018, tanto para la determinación de impuesto a la renta como para el cálculo de los impuestos diferidos, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2015. Esta norma señala que para el año 2014 la tasa de impuesto de primera categoría sube a 21%, el año comercial 2015 la tasa será de 22,5%, el año 2016 de 24%, a contar del año 2017 la tasa de impuesto será 25% para contribuyentes que tributen bajo el Sistema de Renta Atribuida. Sin embargo, quienes tributen bajo el sistema Parcialmente Integrado, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

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

Al 30 de septiembre de 2019, 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

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

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

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

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 30 de septiembre de 2019. Sin embargo es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

t. Dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco y sus filiales reconocieron un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las “Utilidades Retenidas” bajo el concepto “Provisión dividendo mínimo” dentro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y en la Nota Número 20 letras a) y b).

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

u. Ganancias por Acción

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

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre de 2018 el Banco no posee instrumentos que generen efectos de dilución en el patrimonio.

v. Bajas de activos y pasivos financieros

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

Bienes recibidos o adjudicados en pago

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

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

A lo menos una vez al año, el Banco realiza los análisis necesarios para actualizar su determinación del costo de venta de este tipo de activos. Al 30 de septiembre de 2019 no existen bienes enajenados. (Al 31 de diciembre de 2018, el costo de venta promedio utilizado fue de 4,19%).

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

w. Estado consolidado de cambios en el patrimonio

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

Estado de cambios en el patrimonio:

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

- a) Ajustes por cambios en criterios contables que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re expresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicada.

x. Nuevas NIIF, Mejoras y modificaciones a NIIF

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

Normas e interpretaciones

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2017. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Enmiendas y mejoras

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

x. Nuevas NIIF, Mejoras y modificaciones a NIIF (Continuación)

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

x. Nuevas NIIF, Mejoras y modificaciones a NIIF (continuación)

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros [consolidados] de la Sociedad.

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 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, “Ingresos de los contratos con clientes” y NIIF 9, “Instrumentos financieros”. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2021.

Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2020.

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

x. Nuevas NIIF, Mejoras y modificaciones a NIIF (continuación)

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

Incluso si estos activos están en una subsidiaria. Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de, Indeterminado.

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 3.645 Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Modifica y complementa instrucciones.

Esta norma fue publicada el 11 de enero de 2019 por la actual CMF (ex SBIF) y establece criterios de tratamiento y aclaraciones sobre la aplicación de la NIIF 16 sobre Arrendamientos y NIC 16 sobre Activos fijos para los Bancos.

Circular 3.647 Método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal. Complementa instrucciones sobre operaciones de factoraje.

Esta norma fue publicada el 31 de enero de 2019 por la actual CMF (ex SBIF) y establece modificaciones sobre el método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal además de complementar instrucciones sobre operaciones de factoraje, todo relacionado al capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

Circular 3.649 Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Complementa instrucciones.

Esta norma fue publicada el 6 de mayo de 2019 por la actual CMF (ex-SBIF) y aclara el tratamiento como arrendatario de los contratos de arrendamiento expresados en Unidad de Fomento y las consecuencias del reajuste que experimenta el pasivo, en el marco de los criterios definidos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF 16).

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)

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

Circular 3.651 Modificaciones introducidas a la Ley General de Bancos por la Ley N° 21.130, que Moderniza la Legislación bancaria; y fecha en que la Comisión para el Mercado Financiero asumirá las competencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras suprimiéndose esta última

Esta norma fue publicada el 29 de mayo de 2019 por la actual CMF (ex-SBIF) la cual estableció que a contar del 1° de junio de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) asumirá las competencias de la SBIF.

2. CAMBIOS CONTABLES

a) Implementación NIIF 16 Arrendamientos

A partir del 01 de enero de 2019 ha entrado en vigencia NIIF 16 Arrendamientos, la cual establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. Esta norma tiene el objetivo de asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente dichas transacciones. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, esto requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

A continuación se presenta el detalle de los impactos y las reclasificaciones al 1 de enero de 2019:

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Altas (*)	Reclasificaciones	Saldo al 01 de enero 2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	-	17.466	5.140	22.606
Activo Fijo	8.500	-	(5.140)	3.360
Sub-total Activos	8.500	17.466	-	25.966
Obligaciones por contratos de arrendamiento	-	17.079	-	17.079
Efecto en patrimonio aplicación NIIF 16	-	387	-	387
Subtotal pasivos y patrimonio	-	17.466	-	17.466

(*) Corresponde a las mejoras en propiedades arrendadas las cuales han sido reclasificadas a activos por derecho a usar bienes en arrendamiento producto de la adopción de NIIF 16 "Arrendamientos" y de acuerdo con la Circular N°3.645 del 11 de enero de 2019 emitida por la actual CMF (ex SBIF).

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

3. HECHOS RELEVANTES

Renuncia Director titular

De conformidad con lo establecido en los artículos 9 y 10 de la ley N°18.045, y lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se comunica que en sesión ordinaria de Directorio de Banco Ripley, celebrada el 29 de mayo del 2019, se aceptó la renuncia voluntaria presentada por don Jose Miguel Cruz Gonzalez al cargo de Director Titular, la que será efectiva el 31 de agosto de 2019.

Reparto de Dividendos

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 12 de marzo de 2019, se aprobó distribuir dividendos por \$35.793.082.399 del ejercicio 2018, ascendente a \$1.045.359 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas.

Cambio Normativo

“Normativa en trámite – Con fecha 23 de Enero de 2019 la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras, establece la actualización del compendio de normas contables para Bancos a contar de Enero 2021”.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 por el segmento definido anteriormente:

Cuentas	Banca de Personas								Totales	
	Créditos de Vivienda		Créditos de Consumo		Créditos Comerciales		Tarjetas de Crédito		2019	2018
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018		
MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Créditos y cuentas por cobrar	27.289	29.990	151.185	173.127	1.415	1.758	713.514	692.678	893.403	897.553
Provisiones constituidas	(106)	(118)	(13.896)	(15.868)	(208)	(138)	(82.219)	(83.603)	(96.429)	(99.727)
Total Créditos y cuentas por cobrar	27.183	29.872	137.289	157.259	1.207	1.620	631.295	609.075	796.974	797.826
Otros Activos	-	-	-	-	-	-	-	-	47.690	36.859
									844.664	834.685

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	3.372	2.482
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	3.512	5.895
Depósitos bancos nacionales	11.644	9.368
Depósitos en el exterior	53	36
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>18.581</u>	<u>17.781</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	770	971
Instrumentos financieros de alta liquidez (**)	-	29.823
Subtotal	<u>770</u>	<u>30.794</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>19.351</u>	<u>48.575</u>

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
Depósito a plazo fijo	-	29.823
Depósito a plazo reajutable	-	-
Fondos mutuos	-	-
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	<u>-</u>	<u>29.823</u>

- b) Operaciones con liquidación en curso:

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO, (continuación)

b) Operaciones con liquidación en curso, (continuación):

	<u>30-09-2019</u> MM\$	<u>31-12-2018</u> MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	770	277
Transferencias de fondos en curso	<u>801</u>	<u>694</u>
Subtotal - Activos	<u>1.571</u>	<u>971</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	<u>(801)</u>	<u>(696)</u>
Subtotal - Pasivos	<u>(801)</u>	<u>(696)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u><u>770</u></u>	<u><u>275</u></u>

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	<u>30-09-2019</u> MM\$	<u>31-12-2018</u> MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	-	19.978
Bonos o pagarés de la Tesorería	6.381	23.467
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Subtotal	<u>6.381</u>	<u>43.445</u>
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos (*)	74.449	55.952
Bonos	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	<u>74.449</u>	<u>55.952</u>
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>80.830</u></u>	<u><u>99.397</u></u>

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

7. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

Para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen saldos en este rubro.

8. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE

- a) El Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, mantiene cartera de los siguientes instrumentos derivados:

Al 30 de Septiembre de 2019				
Monto nocional 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	(63.789)	357	236	(998)
Swaps de monedas	-	84.467	4.858	(5.242)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotales	<u>(63.789)</u>	<u>84.824</u>	<u>5.094</u>	<u>(6.240)</u>
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	-	47.590	8.448	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>47.590</u>	<u>8.448</u>	<u>-</u>
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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>(63.789)</u>	<u>132.414</u>	<u>13.542</u>	<u>(6.240)</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

El riesgo de crédito de la contraparte (CVA) al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fue de MM\$172 y MM\$343 respectivamente.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

b) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 30 de Septiembre de 2019			
	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	55.247	80.040	42.868	-
Egresos de flujo	(54.689)	(90.810)	(42.790)	-
Flujo neto	558	(10.770)	78	-
Instrumento de cobertura de flujo de caja, derivado, swap				
Ingresos de flujo	54.689	90.810	42.790	-
Egresos de flujo	(55.247)	(80.040)	(42.868)	-
Flujo neto	(558)	10.770	(78)	-
	Al 31 de Diciembre de 2018			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto, Bono				
Ingresos de flujo	43.600	51.795	70.690	-
Egresos de flujo	(46.996)	(56.760)	(85.596)	-
Flujo neto	(3.396)	(4.965)	(14.906)	-
Instrumento de cobertura de flujo de caja, derivado, swap				
Ingresos de flujo	46.996	56.760	85.596	-
Egresos de flujo	(43.600)	(51.795)	(70.690)	-
Flujo neto	3.396	4.965	14.906	-

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

- 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
Cambio valor justo derivado	1.099	(14)
Impuesto renta	(297)	4
Efecto neto impuestos	<u>802</u>	<u>(10)</u>

9. ADEUDADO POR BANCOS

Para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existen saldos en este rubro.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

El Banco, para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre del 2018, 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\$	
30-09-2019							
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Créditos estudiantiles	765	230	995	-	207	207	788
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	420	-	420	-	1	1	419
Subtotal	1.185	230	1.415	-	208	208	1.207
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	22.015	1.086	23.101	-	80	80	23.021
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	3.852	259	4.111	-	26	26	4.085
Otros créditos con mutuos para vivienda	77	-	77	-	-	-	77
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	25.944	1.345	27.289	-	106	106	27.183
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	128.063	23.122	151.185	-	13.896	13.896	137.289
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	601.642	111.872	713.514	-	82.219	82.219	631.295
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	729.705	134.994	864.699	-	96.115	96.115	768.584
Total	756.834	136.569	893.403	-	96.429	96.429	796.974

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, (continuación)

	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\$	
31-12-2018							
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Créditos estudiantiles	1.001	286	1.287	-	138	138	1.149
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	448	23	471	-	-	-	471
Subtotal	1.449	309	1.758	-	138	138	1.620
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	24.376	1.113	25.489	-	89	89	25.400
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	4.146	276	4.422	-	29	29	4.393
Otros créditos con mutuos para vivienda	79	-	79	-	-	-	79
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	28.601	1.389	29.990	-	118	118	29.872
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	147.622	25.505	173.127	-	15.868	15.868	157.259
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	584.445	108.233	692.678	-	83.603	83.603	609.075
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	732.067	133.738	865.805	-	99.471	99.471	766.334
Total	762.117	135.436	897.553	-	99.727	99.727	797.826

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 161,67% en 2019 y 148,29% en 2018 de los activos cubiertos, respectivamente.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

b) Características de la cartera:

El Banco para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2019				31-12-2018			
	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	-	-	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-	-	-
Forestal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-	-	-	-	-
Comercio	1.415	-	1.415	0,16	1.758	-	1.758	0,20
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.415	-	1.415	0,16	1.758	-	1.758	0,20
Colocaciones para la vivienda	27.289	-	27.289	3,05	29.990	-	29.990	3,34
Colocaciones de consumo	864.699	-	864.699	96,79	865.805	-	865.805	96,46
Totales	893.403	-	893.403	100	897.553	-	897.553	100

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se resume como sigue:

	30-09-2019			31-12-2018		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	99.727	99.727	-	99.727	99.727
Castigos de cartera						
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	(84)	(84)
Colocaciones de consumo	-	(88.512)	(88.512)	-	(98.697)	(98.697)
Total de castigos	-	(88.512)	(88.512)	-	(98.781)	(98.781)
Provisiones constituidas	-	86.240	86.240	-	107.122	107.122
Provisiones liberadas	-	(1.026)	(1.026)	-	(1.379)	(1.379)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Total de provisiones	-	85.214	85.214	-	105.743	105.743
Total	-	96.429	96.429	-	106.689	106.689

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

c) Provisiones, (continuación)

Para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, posee en su cartera instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento

	<u>30-09-2019</u>			<u>31-12-2018</u>		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	6.492	-	6.492	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	35.340	-	35.340	-	-	-
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	41.832	-	41.832	-	-	-

12. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) El Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre del 2018, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

<u>Sociedad</u>	<u>30-09-2019</u>		<u>31-12-2018</u>	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
Inversiones valorizadas a costo				
Combanc S.A.	0,39%	12	0,39%	12
Totales		12		12

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

12. INVERSIONES EN SOCIEDADES, (continuación)

b) El movimiento de las inversiones en sociedades para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	<u>30-09-2019</u> MM\$	<u>31-12-2018</u> MM\$
Valor Libro Inicial	12	12
Ajuste de inversion	-	-
Totales	12	12

13. INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>Años amortización remanente</u>	<u>30-09-2019</u>		
			<u>Saldo Bruto</u> MM\$	<u>Amortización y deterioro acumulado</u> MM\$	<u>Saldo neto</u> MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	8	5	56.201	(33.553)	22.648
Totales			56.201	(33.553)	22.648

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

13. INTANGIBLES, (continuación)

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	<u>Total</u> MM\$
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de enero de 2019	53.726	-	-	53.726
Adquisiciones	2.475	-	-	2.475
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2019	56.201	-	-	56.201
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2019	25.057	-	4.321	29.378
Amortización del año	4.175	-	-	4.175
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2019	29.232	-	4.321	33.553
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de enero de 2018	50.669	-	-	50.669
Adquisiciones	1.840	-	-	1.840
Adquisiciones por proyectos en curso	1.217	-	-	1.217
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	53.726	-	-	53.726
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2018	19.541	-	4.321	23.862
Amortización del año	5.516	-	-	5.516
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	25.057	-	4.321	29.378

c) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

- a) La composición y el movimiento de los activos fijos 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

30-09-2019			
Concepto	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto Final
	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	-	-	-
Equipos computacionales	9.756	7.694	2.062
Muebles	5.407	4.314	1.093
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	31.285	11.246	20.039
Otros	23	22	1
Totales	46.471	23.276	23.195

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

- b) El movimiento del rubro, activo fijo durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Costo	Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento					Total
	Instalaciones	Equipos computacionales	Muebles	activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	Otros	
	MM\$	MM\$	MM\$			MM\$
Saldo al 1 de Enero de 2019	5.140	2.270	1.016	-	74	8.500
Adiciones	-	925	229	17.466	46	18.666
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Tras pasos	(5.140)	-	-	5.140	-	-
Otros	-	-	-	(374)	-	(374)
Depreciación del Ejercicio	-	(1.133)	(152)	(2.193)	(119)	(3.597)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto						
Saldo al 30 de Septiembre del 2019	-	2.062	1.093	20.039	1	23.195

Costo	Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento					Total
	Instalaciones	Equipos computacionales	Muebles	activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	Otros	
	MM\$	MM\$	MM\$			MM\$
Saldo al 1 de Enero de 2018	4.301	2.460	1.188	-	45	7.994
Adiciones	1.550	843	71	-	29	2.493
Retiros / Bajas	(318)	-	-	-	-	(318)
Tras pasos	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(393)	(1.033)	(243)	-	-	(1.669)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto						
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	5.140	2.270	1.016	-	74	8.500

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

15. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Impuesto por recuperar corrientes		
Pagos Provisionales Mensuales	3.269	1.450
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año actual	-	240
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año anterior	7.583	2.717
Crédito por gastos por capacitación	214	283
Otros	-	-
Activos netos por impuestos corrientes	<u>11.066</u>	<u>4.690</u>
Impuesto por pagar corrientes	-	-
Impuesto único renta , tasa de impuesto 35%	-	-
Pagos Provisionales Mensuales por pagar	-	-
Impuesto por pagar a la renta 1era categoría	-	5.075
Pasivos netos por impuestos corrientes	<u>-</u>	<u>5.075</u>

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(11.461)	(12.869)
Ajuste por impuesto a la renta años anteriores	3.723	(16)
Pérdida tributaria y otros	-	-
Subtotales	<u>(7.738)</u>	<u>(12.885)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	-	-
Efectos del año	3.905	3.341
Ajuste por impuesto diferidos años anteriores	(3.687)	-
Efecto cambio tasa futura	-	-
Subtotales	<u>218</u>	<u>3.341</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(7.520)</u>	<u>(9.544)</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

15. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, (continuación)

c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

	<u>30-09-2019</u>		<u>30-09-2018</u>	
	<u>Tasa de impuesto</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de impuesto</u>	<u>Monto</u>
	<u>%</u>	<u>MM\$</u>	<u>%</u>	<u>MM\$</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		31.610		40.162
Impuesto teórico	27,00%	(8.535)	27,00%	(10.844)
Diferencias permanentes y otros	(3,07%)	972	(3,28%)	1.316
Efecto cambio tasa futura	0,00%	-	0,00%	-
Otros incrementos en impuestos legales (Incremento de tasa impuesto a la renta)	0,14%	43	0,04%	(16)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	<u>24,07%</u>	<u>(7.520)</u>	<u>23,76%</u>	<u>(9.544)</u>

d) Efecto de impuestos renta y diferidos en Patrimonio

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el movimiento es el siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Impto renta ajuste valor de mercado derivados (1)	297	4
Impuesto diferido IAS	(628)	7
Instrumentos disponibles para la venta	69	-
	<u>(262)</u>	<u>11</u>

(1) Ver detalle en la nota 8c.

e) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

15. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, (continuación)

e) Efecto de impuestos diferidos, (continuación)

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

	<u>Al 30 de Septiembre de 2019</u>			<u>Al 31 de Diciembre de 2018</u>		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Neto</u>
	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>	<u>MM\$</u>
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	21.108	-	21.108	20.898	-	20.898
Valor actuarial	10	-	10	-	30	(30)
Provisión por vacaciones	764	-	764	834	-	834
Provisión asociadas al personal	69	-	69	64	-	64
Indemnización por años de servicio	616	-	616	600	-	600
Pérdida tributaria	3.586	-	3.586	3.724	-	3.724
Fusión CAR con ATC II y Payback II	576	-	576	576	-	576
Provisión de contingencias crédito libre disposición	2.785	-	2.785	2.659	-	2.659
Intereses y Reajustes Suspendidos	22	-	22	20	-	20
Derechos de Llaves (Tributario)	43	-	43	43	-	43
Bonificación por programa de Ripley Puntos	461	-	461	337	-	337
Bono término de negociacion colectiva	-	220	(220)	-	396	(396)
Activos fijos	-	2.145	(2.145)	-	2.120	(2.120)
Ajuste NIIF 16	137	-	137	-	-	-
Provision por juicio	382	-	382	109	-	109
Activo por imppto pagado por anticipado	3.724	-	3.724	3.724	-	3.724
Otros	237	-	237	712	-	712
Total activo (pasivo) neto	34.520	2.365	32.155	34.300	2.546	31.754

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

16. OTROS ACTIVOS

El Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
Cuenta por SPOS	1.259	445
Cuentas por cobrar Clientes Nacionales	3.150	3.194
Cuentas por cobrar Compañías de Seguro	20.128	11.401
Cuentas por cobrar Cuentas vista	172	103
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	6.218	3.138
Cuentas por cobrar MINVU - CORFO	416	468
Depósitos de dinero en garantía	4.637	1.260
Gastos pagados por anticipado	1.802	2.395
Impuesto al Valor agregado	28	26
Operaciones Pendientes	3.811	2.973
Otras cuentas por cobrar varios	1.682	219
Otros Activos	627	2.201
Prestamos al personal	2.012	3.278
Remesas y Recaudación	1.748	5.758
Total de Otros Activos	<u>47.690</u>	<u>36.859</u>

17. DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

El Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
a) DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	125	299
Otros depósitos y cuentas a la vista	23.619	12.809
Otras obligaciones a la vista	5.044	3.493
Totales	<u>28.788</u>	<u>16.601</u>
b) DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	502.016	461.568
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	<u>502.016</u>	<u>461.568</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

El Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no mantiene Obligaciones con Bancos.

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

El Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	24.665	26.958
Bonos corrientes (*)	233.375	231.055
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	258.040	258.013
	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el público	2.565	2.783
Otras obligaciones en el país	11.141	9.916
Obligaciones con el exterior	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamientos	15.337	-
Totales Otras obligaciones financieras:	29.043	12.699

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

(*) Colocación de Bonos Bancarios Desmaterializados al portador

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

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

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

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

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

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

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

Con Fecha 17 de Enero de 2019 se efectuó una colocación de bonos Serie BRPL-S0618 por UF 1.500.000 a una tasa de interés del 1,7% anual, con plazo de vencimiento 01 de junio de 2021.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

20. PROVISIONES, (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
Provisiones indemnización por años de servicio	2.374	2.151
Provisiones recursos humanos	379	800
Provisiones por vacaciones	2.831	3.088
Provisión rentas variables	-	-
Total	<u>5.584</u>	<u>6.039</u>

d) Indemnización por años de servicios

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

21. OTROS PASIVOS

El Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
Cuentas por pagar	11.893	10.547
Cuentas por pagar empresas relacionadas	11.588	8.154
Facturas por recibir	8.329	6.836
Impuestos	686	1.121
Ingresos percibidos por adelantado	790	2.999
Operaciones Pendientes	1.115	821
Provisiones	746	510
Recursos humanos	1.310	1.629
Seguros	7.998	5.175
Total otros pasivos	<u>44.455</u>	<u>37.792</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Boletas de garantía	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.643.884	1.487.560
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados depositados en otra entidad	442	481
Totales	<u><u>1.644.326</u></u>	<u><u>1.488.041</u></u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)**b) Juicios y procedimientos legales**

Contingencias judiciales normales de la industria

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes estados financieros.

30-09-2019

Jurisdicción	N° de causas	Cuantía MM\$	Provisión MM\$
Juzgado de Policía Local	184	1	-
Administrativa	-	-	-
Civil	38	-	-
Laboral	40	2	-
Cobranza	-	-	-
Total	262	3	-

31-12-2018

Jurisdicción	N° de causas	Cuantía MM\$	Provisión MM\$
Juzgado de Policía Local	158	1	-
Administrativa	4	-	-
Civil	24	1	-
Laboral	42	-	-
Cobranza	-	-	-
Total	228	2	-

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 Compañía Chilena Consolidada Seguros Generales S.A., la póliza N° 4627845 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N° 4627838 por un valor asegurado de UF500, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2019 y el día 14 de abril de 2020.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)**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:

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.643.884	1.487.560
Provisiones constituidas	(10.316)	(9.847)
Otros	-	-
Totales	<u>1.633.568</u>	<u>1.477.713</u>

e) Garantías recibidas

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

23. PATRIMONIO

a) Capital social y reservas

El movimiento de las acciones durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Número
Emitidas al 1 de enero 2018	
Emisión de acciones pagadas	34.240
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2018	34.240
Emitidas al 1 de enero 2019	
Emisión de acciones pagadas	34.240
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 de septiembre 2019	34.240

En el Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	30-09-2019		31-12-2018	
	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	<u>34.240</u>	<u>100</u>	<u>34.240</u>	<u>100</u>

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

23. PATRIMONIO, (continuación)**c) Dividendos**

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 12 de marzo de 2019, se aprobó distribuir dividendos por \$35.793.082 del ejercicio 2018, ascendente a \$1.045.359 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas.

d) Interés no controlador:

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

	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Banripley Asesorías Ltda.	(1)	(1)
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	377	605
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	249	255
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>625</u>	<u>859</u>

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

	30-09-2019	30-09-2018
	MM\$	MM\$
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	138	1.174
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	(53)	45
Banripley Asesorías Ltda.	-	-
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>85</u>	<u>1.219</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

24. INTERESES Y REAJUSTES

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

	30-09-2019			30-09-2018		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	56	20	76	99	37	136
Colocaciones para vivienda	1.464	516	1.980	1.590	670	2.260
Colocaciones de consumo	168.954	-	168.954	166.526	-	166.526
Instrumentos de Inversión	334	175	509	-	-	-
Otros ingresos por intereses o reajustes	34	128	162	141	131	272
Resultado coberturas contables inefectivas	-	-	-	-	-	-
Total ingresos por intereses y reajustes	170.842	839	171.681	168.356	838	169.194

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

	30-09-2019			30-09-2018		
	Gastos por intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Gastos por intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	1	-	1	1	-	1
Depósitos y captaciones a plazo	11.893	804	12.697	11.264	948	12.212
Obligaciones con bancos	-	-	-	196	-	196
Instrumentos de deuda emitidos	5.613	3.534	9.147	5.373	3.570	8.943
Otras obligaciones financieras	80	47	127	82	66	148
Obligaciones por contratos de arrendos	216	-	216	-	-	-
Otros gastos por intereses o reajustes	22	-	22	-	31	31
Resultado coberturas contables	685	-	685	(52)	-	52
Total gastos por intereses y reajustes	18.510	4.385	22.895	16.864	4.615	21.479

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

25. COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por servicios de tarjetas	37.737	33.283
Comisiones por administración de cuentas	302	68
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	16.319	12.808
Remuneraciones por comercialización de seguros	11.082	10.249
Otras comisiones ganadas	7.260	7.213
Total ingresos por comisiones y servicios	<u>72.700</u>	<u>63.621</u>
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(10.677)	(7.205)
Comisiones por corretaje	(34)	(59)
Otras comisiones pagadas	(4.546)	(3.583)
Total gastos por comisiones y servicios	<u>(15.257)</u>	<u>(10.847)</u>
Ingresos netos por comisiones y servicios	<u>57.443</u>	<u>52.774</u>

26. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	2.882	4.045
Contratos de instrumentos derivados	(512)	410
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	301	-
Otros	3	(15)
Totales	<u>2.674</u>	<u>4.440</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

27. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, es el siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	1.249	71
Pérdida por diferencia de cambio	(1.008)	-
Otros resultados de cambio	-	5
Subtotales	<u>241</u>	<u>76</u>
Reajustables moneda extranjera		
Utilidad por activos reajustables en moneda extranjera	-	-
Pérdida por pasivos reajustables en moneda extranjera	(62)	-
Subtotales	<u>(62)</u>	<u>-</u>
Cobertura Contable		
Utilidad cobertura contable	-	-
Pérdida cobertura contable	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>179</u>	<u>76</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

28. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado en el resultado durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018 por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	<u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</u>							
	<u>30-09-2019</u>	<u>Adeudado por bancos</u>	<u>Colocaciones comerciales</u>	<u>Colocaciones para vivienda</u>	<u>Colocaciones de consumo</u>	<u>Créditos contingentes</u>	<u>Provisión Adicional</u>	<u>Total</u>
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	151	34	86.107	1.627	-	87.919	
Resultado por constitución de provisiones	-	151	34	86.107	1.627	-	87.919	
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-	
- Provisiones grupales	-	(48)	(27)	(950)	(1.159)	-	(2.184)	
Resultado por liberación de provisiones	-	(48)	(27)	(950)	(1.159)	-	(2.184)	
Recuperación de activos castigados	-	(1)	(181)	(21.267)	-	-	(21.449)	
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	102	(174)	63.890	468	-	64.286	
	<u>Créditos y cuentas por cobrar a clientes</u>							
<u>30-09-2018</u>	<u>Adeudado por bancos</u>	<u>Colocaciones comerciales</u>	<u>Colocaciones para vivienda</u>	<u>Colocaciones de consumo</u>	<u>Créditos contingentes</u>	<u>Provisión Adicional</u>	<u>Total</u>	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones								
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-	
- Provisiones grupales	-	12	98	77.649	2.200	-	79.959	
Resultado por constitución de provisiones	-	12	98	77.649	2.200	-	79.959	
Liberación de provisiones								
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-	
- Provisiones grupales	-	-	(40)	(1.076)	(1.713)	-	(2.829)	
Resultado por liberación de provisiones	-	-	(40)	(1.076)	(1.713)	-	(2.829)	
Recuperación de activos castigados	-	(1)	(399)	(21.099)	-	-	(21.499)	
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	11	(341)	55.474	487	-	55.631	

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

29. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

- a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
Remuneraciones	32.529	29.871
Bonos o gratificaciones	10.167	10.315
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	1.136	964
Gastos de capacitación	124	74
Otros gastos del personal	2.195	1.390
	<hr/>	<hr/>
Totales	<u>46.151</u>	<u>42.614</u>

- b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

Tipo de plan	Cargo de los empleados con beneficios	Nº de personas	Nº de personas	Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	30-09-2019	30-09-2018
		con beneficios 2019	con beneficios 2018			MM\$	MM\$
Bono fijo mensual	Personal administrativo	562	517	01-05-2009	Indefinido	162	144
Aguinaldo Navidad	Todo el personal	-	-	01-12-2002	Indefinido	-	-
Aguinaldos fiestas patrias	Todo el personal	2810	2894	01-12-2002	Indefinido	136	139
Bono vacaciones	Todo el personal	1949	2138	01-12-2002	Indefinido	213	223
Bono por defunciones	Todo el personal	57	50	01-12-2002	Indefinido	26	21
Bono por matrimonio	Todo el personal	23	31	01-12-2002	Indefinido	5	6
Bono por nacimiento	Todo el personal	114	108	01-12-2002	Indefinido	24	22
Bono escolaridad	Todo el personal	2346	2401	01-12-2002	Indefinido	237	236
Asignación de caja	Personal de cajas	456	337	01-12-2002	Indefinido	135	144
Seguro complementario salud y vida	Todo el personal	1573	1360	01-12-2002	Indefinido	159	159
Aguinaldo Semana Santa	Todo el personal	2707	2847	01-01-2013	Indefinido	101	104
Quinquenio	Todo el personal	329	242	01-01-2013	Indefinido	48	31
Ropa Empresa	Todo el personal	608	612	01-01-2013	Indefinido	84	81

- a. Bono fijo mensual:** El Banco otorga este tipo de beneficio a los trabajadores cuya estructura de remuneración mensual contemple solamente un sueldo base y de acuerdo a su antigüedad laboral.
- b. Aguinaldo de fiestas patrias y navidad:** Este beneficio se otorga anualmente a los trabajadores con contrato indefinido, en los meses de septiembre y diciembre respectivamente.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

29. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL, (continuación)

- b) Planes de Beneficios a los Empleados, (continuación)
- c. **Bono de vacaciones:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, que hagan uso de al menos diez días de sus vacaciones anuales.
 - d. **Bono por defunciones:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, en el momento que ocurra el fallecimiento de su cónyuge, hijos, padres o trabajador.
 - e. **Bono por matrimonio:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido que contraigan matrimonio, este beneficio de entregará por una sola vez.
 - f. **Bono por nacimiento:** El Banco otorga este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por el nacimiento de cada nuevo hijo del trabajador que constituya carga familiar del trabajador legalmente reconocida.
 - g. **Bono escolaridad:** El Banco otorga anualmente este beneficio a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada hijo del trabajador para los niveles de Jardín, Pre 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 beneficios se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, por la celebración de feriado religioso.
 - k. **Quinquenios:** Este beneficios se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, por cada 5 años de servicios al empleador.
 - l. **Ropa y Vestuario:** Este beneficios se otorga a todos los trabajadores con contrato indefinido, una vez por año el cual deberán ser invertidos en la adquisición de prendas de vestir o calzado.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

30. GASTOS DE ADMINISTRACION

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
Gastos de informática y comunicaciones	19.335	17.487
Arriendos de oficina	1.684	16.513
Otros gastos generales de administración	15.527	15.044
Mantenimiento y reparación de activo fijo	12.939	2.040
Gastos por contratos de arriendos a corto plazo	-	-
Gastos judiciales y notariales	781	995
Materiales de oficina	758	884
Alumbrado, calefacción y otros servicios	750	760
Gastos de representación y desplazamiento del personal	683	501
Servicios de vigilancia y transporte de valores	347	458
Honorarios por informes técnicos	542	294
Honorarios por auditoría de los estados financieros	220	198
Arriendo de equipos	-	164
Primas de seguros	198	113
Multas aplicadas por otros organismos	2	-
Honorarios por clasificación de títulos	20	16
Multas aplicadas por la SBIF	103	20
Total Gastos Generales de Administracion	<u>53.889</u>	<u>55.487</u>
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	1.984	1.715
Servicios a terceros	1.386	1.387
Venta de Productos	-	-
Evaluación de créditos	22	13
Total Servicios Contratados	<u>3.392</u>	<u>3.115</u>
	-	-
Remuneraciones del Directorio	40	34
Total Gastos de Directorio	<u>40</u>	<u>34</u>
Publicidad y propaganda	735	1.379
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	599	594
Aportes a la SBIF	244	230
Otros impuestos	174	169
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	<u>1.752</u>	<u>2.372</u>
Totales	<u><u>59.073</u></u>	<u><u>61.008</u></u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, se detallan a continuación:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	1.412	1.247
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	4.175	4.121
Deterioro de intangibles	-	-
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usabienes en arrendamiento	2.185	-
Total	<u>7.772</u>	<u>5.368</u>

- b) Durante los ejercicios terminados 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018 el Banco realizó pruebas y no encontró evidencia de deterioro.
- c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2019 y 2018 y los saldos 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018 de las cuentas de depreciación y amortización acumulada, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2019	19.679	29.378	-	49.057
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	3.597	4.175	-	7.772
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio del 2019	<u>23.276</u>	<u>33.553</u>	<u>-</u>	<u>56.829</u>
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2018	18.028	23.862	-	41.890
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.247	4.121	-	5.368
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre del 2018	<u>19.275</u>	<u>27.983</u>	<u>-</u>	<u>47.258</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Venta de bienes adjudicados castigados	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	6
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	1
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Reajustes	-	5
Arriendo dependencias	-	62
Recuperación de gastos	-	23
Ajustes diversos	508	-
Subtotales	<u>508</u>	<u>97</u>
Totales	<u>508</u>	<u>97</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	<u>30-09-2019</u>	<u>30-09-2018</u>
	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	4	-
Subtotales	<u>4</u>	<u>-</u>
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
Costo de reestructuración	-	-
Castigo Operacional	695	320
Subtotales	<u>695</u>	<u>320</u>
Totales	<u><u>699</u></u>	<u><u>320</u></u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 no existen créditos con partes relacionadas.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

30-09-2019

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ripley Store Spa	Contrato Participación	8.493	-	-	(8.493)
	Facturación Arriendos	199	22	-	(199)
	Financiamiento EERR	36	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Recaudaciones	30.085	-	-	-
	Facturación Arriendos	1.990	221	-	(1.990)
	Financiamiento EERR	1.230	-	-	-
Inmobiliaria ECCSA S.A.	Facturación arriendos	158	-	-	(158)
Mall Del Centro Concepción S A	Arriendo Sucursal	85	-	-	(85)
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación	369	-	-	(369)
Ripley Financiero Ltda.	Dividendos	35.791	-	-	-

30-09-2018

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ripley Store Spa	Contrato Participación	5.762	-	-	(5.762)
	Facturación Arriendos	143	24	-	(143)
	Financiamiento EERR	1	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Recaudaciones	175.186	-	-	-
	Facturación Arriendos	860	143	-	(860)
	Financiamiento EERR	275	-	-	-
Inmobiliaria ECCSA S.A.	Facturación arriendos	33	6	-	(33)
Mall Del Centro Concepción S A	Arriendo Sucursal	46	8	-	(46)
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación Arriendos	210	35	-	(210)
Ripley Financiero Ltda.	Dividendos	34.312	-	-	-

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

c) Contratos con partes relacionadas

2019	
Nombre o razon Social	Descripción
Comercial Eccsa	Arriendo sucursal; Agencia financiera y pago de facturas; Administración contratos de trabajadores; Centralización de facturas
Inmobiliaria Eccsa	Arriendo sucursal
Mall Del Centro De Concepcion	Arriendo sucursal
Ripley Store	Arriendo sucursal
Nuevos Desarrollos S.A.	Arriendo sucursal
2018	
Nombre o razon Social	Descripción
Ripley Sotre Spa	Contrato Participación Facturación Arriendos Financiamiento EERR
Comercial Eccsa S.A.	Recaudaciones Facturación Arriendos Financiamiento EERR
Inmobiliaria Eccsa	Facturación arriendos
Mall del Centro Concepción S.A.	Arriendo Sucursal
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación
Ripley Financiero Ltda.	Dividendos

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS , (continuación)

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:

	30-09-2019	30-09-2018
	MM\$	MM\$
Sueldos y salarios	2.761	3.014
Aportaciones a la seguridad social	69	48
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	693	8
Gastos por beneficios de terminación	-	-
Otros gastos de personal	-	643
Dietas directores	38	34
Totales	<u>3.561</u>	<u>3.747</u>

e) Entidades del grupo

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

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

f) Conformación del personal clave

Para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de Ejecutivos	
	2019	2018
Directores	8	8
Gerente General	1	1
Gerente General Filiales	3	3
Gerentes de Primera Línea	11	10
Subgerentes	84	80

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

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

	<u>30-09-2019</u>		<u>31-12-2018</u>	
	Valor Libro	Valor razonable estimado	Valor Libro	Valor razonable estimado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	18.581	18.581	17.781	17.781
Operaciones con liquidación en curso	1.571	1.571	971	971
Instrumentos para negociación	80.830	80.830	99.397	99.397
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	13.542	13.542	6.348	6.348
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	796.974	829.178	797.826	828.600
Instrumentos disponibles para la venta	41.832	41.832	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	28.788	28.788	16.601	16.601
Operaciones con liquidación en curso	801	801	696	696
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	502.016	504.632	461.568	461.791
Contratos de derivados financieros	6.240	6.240	3.962	3.962
Obligaciones con bancos	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	258.040	240.490	258.013	231.749
Otras obligaciones financieras	13.706	13.706	12.699	12.699
Obligaciones por contratos de arrendamientos	15.337	15.337	-	-

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

34. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

34. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

34. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018. Al tratarse de instrumentos de negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable.

	30-09-2019						
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 mes 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	18.581	-	-	-	-	-	18.581
Operaciones con liquidación en curso	1.571	-	-	-	-	-	1.571
Instrumentos para negociación y Disponibles para la venta	18.455	32.425	25.318	20.374	19.020	7.070	122.662
Contratos de derivados financieros	3	36	5.320	2.129	3.389	2.665	13.542
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	119.610	136.467	249.756	165.201	110.473	15.467	796.974
Total Activos Financieros	158.220	168.928	280.394	187.704	132.882	25.202	953.330
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	28.788	-	-	-	-	-	28.788
Operaciones con liquidación	801	-	-	-	-	-	801
Depósitos y otras captaciones a plazo	120.066	97.902	237.300	42.570	4.178	-	502.016
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	986	12	108.700	45.213	90.488	12.641	258.040
Obligaciones financieras	11.795	-	433	433	784	261	13.706
Contratos de derivados financieros	317	220	516	1.487	5	3.695	6.240
Total Pasivos Financieros	162.753	98.134	346.949	89.703	95.455	16.597	809.591

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

34. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, (continuación)

	31-12-2018						Total
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 mes hasta 1 año	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 4 años	Más de 4 años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	17.781	-	-	-	-	-	17.781
Operaciones con liquidación en curso	971	-	-	-	-	-	971
Instrumentos para negociación y Disponibles para la venta	44.820	4.925	23.286	11.818	-	14.548	99.397
Contratos de derivados financieros	36	15	54	3.329	1.648	1.266	6.348
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	124.813	141.529	283.535	136.311	98.985	12.653	797.826
Total Activos Financieros	188.421	146.469	306.875	151.458	100.633	28.467	922.323
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16.601	-	-	-	-	-	16.601
Operaciones con liquidación	696	-	-	-	-	-	696
Depósitos y otras captaciones a plazo	88.524	108.227	220.133	40.658	4.026	-	461.568
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	687	13	43.754	109.510	47.863	56.186	258.013
Obligaciones financieras	10.571	-	433	433	867	395	12.699
Contratos de derivados financieros	43	-	563	429	232	2.695	3.962
Total Pasivos Financieros	117.122	108.240	264.883	151.030	52.988	59.276	753.539

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

35.1 Objetivo de la Administración del Riesgo

35.2 Estructura para la Administración del Riesgo

35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo

35.4 Riesgo de Crédito

35.5 Riesgo Financiero

35.6 Riesgo Operacional

35.7 Requerimientos de Capital

35.1 Objetivo de la Administración del Riesgo

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

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

Metodología para la Administración del Riesgo

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.1 Objetivo de la Administración del Riesgo, (continuación)

Metodología para la Administración del Riesgo, (continuación)

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

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

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

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

Administración del Riesgo en Filiales

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.1 Objetivo de la Administración del Riesgo, (continuación)

Administración del Riesgo en Filiales, (continuación)

El Directorio cuenta con el apoyo de diversos comités, acordes a la naturaleza y complejidad de las actividades del Banco, en los que participan uno o más integrantes del mismo y que le permiten tratar y monitorear aspectos específicos de su competencia.

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

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

35.2 Estructura para Administración Integralmente los Riesgos

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

1.- Directorio.

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

Dentro de las principales responsabilidades del Directorio está el asegurar que la entidad disponga y asuma un plan estratégico de mediano plazo.

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

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.2 Estructura para Administración Integralmente los Riesgos, (continuación)

1.- Directorio, (continuación)

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

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

2.- Gobierno Corporativo.

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

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

35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo, (continuación)

Dichos comités cuentan con sus respectivos estatutos y están integrados por directores y miembros ejecutivos de la administración del Banco. A cada uno de ellos se le exige una determinada composición y un quórum mínimo para sesionar y tomar acuerdos, asegurando que en ellos se represente las diferentes visiones al interior del Banco, según las distintas materias de competencia de sus miembros.

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

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

Objetivos y atribuciones

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo, (continuación)

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

- Analizar y proponer al Directorio la creación o implementación de productos que tengan por objeto promover y optimizar el financiamiento del Banco y/o sus Filiales, así como aquellos que permitan mitigar o anular los riesgos financieros consecuencia de los mismos;
- Analizar, aprobar o rechazar las estrategias propuestas por la administración para las distintas variables de mercado y su posible impacto en los resultados del banco;
- Disponer metodológicamente de información actualizada sobre las principales variables de la gestión financiera y sus tendencias.
- Tomar conocimiento, analizar, informar a la organización, y formular a la Administración medidas para su implementación, según corresponda, de todas las leyes, decretos, reglamentos, circulares, resoluciones e instrucciones que se dicten en relación con las materias de competencia del Comité, cuya aplicación sea exigible y tengan fuerza obligatoria para el Banco y/o sus filiales, en forma especial pero no excluyente, las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

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

2.- Comité de Riesgo de Crédito y Cobranzas

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

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo, (continuación)

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

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

3.- Comité de Riesgo y Cobranza

Objetivos y atribuciones

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo, (continuación)

El Comité de Riesgo y Cobranza está compuesto por:

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

Comité de Riesgo Operacional

Objetivos y atribuciones

- Establecer, divulgar e impulsar una fuerte cultura de gestión de riesgo.
- Aprobar, gestionar y dar continuidad al modelo, políticas y estrategias de la Administración del Riesgo Operacional (Procesos - Seguridad de la información - Continuidad de negocio - Servicios externalizados - Prevención de fraudes - Nuevos productos y servicios)
- Definir y proponer al Directorio el nivel de riesgo que la Corporación está dispuesta a asumir “Apetito al riesgo”, aprobar los indicadores de riesgo (KRI - umbrales) y planes de acción orientados a reducirlos, cuya responsabilidad de ejecución corresponde a las diferentes Gerencias del Banco y sus Filiales.
- Medir y reportar al Directorio el nivel de cumplimiento de las políticas.
- Conocer y evaluar la efectividad general de la administración de riesgo del Banco y sus Filiales, teniendo como base los informes presentados por la Gerencia de Riesgo Operacional, la Contraloría y los Auditores Externos.
- Asegurar que las políticas, prácticas y normativas sean debidamente divulgadas, conocidas, ejecutadas e internalizadas por todos los colaboradores.
- Velar por la existencia, actualización e implementación de los planes y pruebas de continuidad de negocio, que permita acotar el riesgo y asegurar la continuidad del negocio, ante eventos de contingencias de sus procesos y sistemas
- Tomar conocimiento y aprobar evaluaciones de riesgo en base a los niveles de riesgos definidos en marco metodológico vigente e impacto de eventos de riesgo materializados (Pérdidas) y acciones mitigadoras.
- Apoyar en la asignación de recursos para la implantación de proyectos orientados a minimizar los riesgos operacionales, definiendo las líneas de acción a aplicar.
- Revisar, aprobar y dar seguimiento al plan director (anual) de gestión de los riesgos operacionales.
- Proponer los planes de mejoras ante castigos Operacionales del ámbito de acción de las distintas materias de riesgo operacional.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo, (continuación)

Comité de Riesgo Operacional, (continuación)

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

El Comité de Riesgo Operacional está compuesto por:

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

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

Objetivos y atribuciones

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo, (continuación)

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

- Velar por el cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley General de Bancos, en otras leyes, decretos o reglamentos dictados por autoridades de la República, de las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF), Unidad de Análisis Financiero (UAF) y por otros organismos competentes, en relación con la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, el cumplimiento de la Ley de Responsabilidad Penal de Las Personas Jurídicas, y en general de todas las materias cuya competencia la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF) o el Directorio haya entregado o entregue en el futuro a la competencia del Comité; (13) (16)
- Aprobar las propuestas efectuadas por el Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos; disponer el informe de clientes a UAF; aprobar cambios a Políticas y Procedimientos del área de Cumplimiento;
- Tomar conocimiento , analizar, informar a la organización, y formular a la Administración medidas para su implementación, según corresponda, de todas las leyes, decretos, reglamentos, circulares, resoluciones e instrucciones que se dicten en relación con las materias de competencia del Comité, cuya aplicación sea exigible y tengan fuerza obligatoria para el Banco y/o sus filiales, en forma especial pero no excluyente, las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Comité PLAFT está compuesto por:

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo, (continuación)

Comité de Ética

Objetivos y atribuciones

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

Comité de Ética, (continuación)

- Formular programas de comunicación y difusión de las normas éticas del Banco y sus Filiales en toda la organización, e informar al Directorio sobre su implementación y resultados;
- Proponer cambios al Código de Ética del Banco y sus Filiales;
- Evaluar sanciones por incumplimiento al Código de Ética del Banco y sus Filiales;
- Tomar conocimiento del resultado de investigaciones realizadas por el Encargado de Prevención de Delitos, en relación conductas reguladas en el Código de Ética, y aplicar sanciones, según corresponda.
- Tomar conocimiento del resultado y resolver las investigaciones realizadas con ocasión de denuncias de colaboradores recibidas a través del “Canal de Denuncias.

El Comité de Ética está compuesto por:

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo, (continuación)

Comité de Riesgo Conglomerado

Objetivos y atribuciones

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

Comité de Riesgo Conglomerado, (continuación)

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

El Comité de Riesgo Conglomerado está compuesto por:

- Director (2)
- Gerente General
- Gerente División Gestión y Medios
- Fiscal

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

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.

Información sobre Riesgo de crédito, (continuación):

Dado el riesgo de crédito anterior, las instituciones financieras deben mantener permanentemente evaluada la totalidad de su cartera de colocaciones y sus créditos contingentes, a fin de constituir oportunamente las provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas 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 (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF).

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.4 Riesgo de crédito, (continuación)

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.

Información sobre Riesgo de crédito, (continuación):

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

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

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

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

La actual Normativa 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35.4 Riesgo de crédito, (continuación)

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:

Información sobre Riesgo de crédito, (continuación):

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

Contratos de derivados financieros

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

Instrumentos financieros

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)**35.4 Riesgo de crédito, (continuación)****Máxima exposición al riesgo de crédito.**

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

	Nota	Máxima exposición bruta	
		30-09-2019 MM\$	31-12-2018 MM\$
Adeudado por bancos		-	-
Instrumentos de negociación	6	80.830	99.397
Contratos de derivados financieros	8	13.542	6.348
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	796.974	797.826
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	41.832	-
Otros activos	15	47.690	36.859
Créditos contingentes		<u>1.643.884</u>	<u>1.487.560</u>
Totales		<u>2.624.752</u>	<u>2.427.990</u>

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:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)**35.4 Riesgo de crédito, (continuación)****Calidad de los créditos por clase de activo financiero**

	<u>30-09-2019</u>		<u>31-12-2018</u>	
	<u>Máxima exposición bruta MM\$</u>	<u>Máxima exposición neta MM\$</u>	<u>Máxima exposición bruta MM\$</u>	<u>Máxima exposición neta MM\$</u>
Manufactura	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	1.415	1.207	1.758	1.620
Servicios	-	-	-	-
Gobierno	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	-	-	-	-
Consumo	864.699	768.584	865.805	766.334
Vivienda	27.289	27.183	29.990	29.872
Otros activos	47.690	47.690	36.859	36.859
Totales	<u>941.093</u>	<u>844.664</u>	<u>934.412</u>	<u>834.685</u>

Garantías

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

	<u>30-09-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	MM\$	MM\$
Activos entregados en garantía	<u>15.778</u>	<u>17.920</u>
	<u>15.778</u>	<u>17.920</u>

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)**35.4 Riesgo de crédito, (continuación)**

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

2019	Menor de 30 días MM\$	Entre 31 y 60 días MM\$	Entre 61 y 90 días MM\$	Más de 90 días MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	27.296	8.588	5.801	-	41.685
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	27.296	8.588	5.801	-	41.685

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35. 5 Riesgo Financiero

Información sobre Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35. 5 Riesgo Financiero, (continuación)

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, (continuación)

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35. 5 Riesgo Financiero, (continuación)

Estrategias de administración del riesgo de liquidez (continuación)

(b) Políticas de diversificación (continuación)

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

Cabe señalar que 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35. 5 Riesgo Financiero, (continuación)

(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 (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF), para los descalces de plazos. Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)**35. 5 Riesgo Financiero, (continuación)****SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ**

Base Contractual moneda consolidada :

al 30 de Septiembre del 2019

	<u>Hasta 7 días</u>	<u>de 8 a 30 días</u>	<u>de 31 a 90 días</u>
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	179.759	102.610	165.201
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	<u>162.320</u>	<u>118.980</u>	<u>151.707</u>
Descalce	<u>17.439</u>	<u>(16.370)</u>	<u>13.494</u>
Descalce afecto a límites	-	1.069	14.563
Límites:			
Una vez el capital	-	197.561	-
Dos veces el capital	-	-	395.122
Margen Disponible	<u>-</u>	<u>198.630</u>	<u>409.685</u>
% ocupado	-	0,54%	3,69%

al 31 de diciembre del 2018

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35. 5 Riesgo Financiero, (continuación)

Información sobre Riesgo de mercado:

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

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

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

Medición del riesgo de mercado

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

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

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

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

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35. 5 Riesgo Financiero, (continuación)

Medición del riesgo de mercado (continuación)

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

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

Riesgos relativos a la cartera de negociación

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35. 5 Riesgo Financiero, (continuación)

Riesgos relativos a la cartera de negociación, (continuación)

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

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

Riesgos estructurales relativos al Libro de Banca

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

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

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

Utilizando esta metodología, la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras SBIF) requiere que los propios bancos establezcan límites para la medición de corto y de largo plazo.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)**35. 5 Riesgo Financiero****Riesgos estructurales relativos al Libro de Banca, (continuación)****Exposicion Riesgo de Mercado**

Libro Negociacion al:	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Exposición Riesgo de Mercado	5.730	4.436
8% Activos ponderados por riesgo de crédito	100.083	94.816
Límite		
Patrimonio efectivo	<u>197.561</u>	<u>205.456</u>
Margen disponible	91.748	106.204
Libro banca al:	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	2.231	1.528
Exposición al riesgo de reajustabilidad	135	2.546
Límite		
20% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	<u>6.190</u>	<u>6.636</u>
Margen disponible	3.824	2.562
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés libro banca	397	749
Límite		
20% patrimonio efectivo	<u>39.512</u>	<u>41.091</u>
Margen disponible	39.115	40.342

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35. 6 Riesgo Operacional

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

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

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

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

Continuidad de Negocios

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35. 6 Riesgo Operacional, (continuación)

Seguridad de la Información

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

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

Prevención de Fraudes

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

35. 7 Requerimientos de Capital

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)**35. 7 Requerimientos de Capital, (continuación)**

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:

	30-09-2019		31-12-2018	
	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$	Activos consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgo MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	18.581	-	17.781	-
Operaciones con liquidación en curso	1.571	160	971	139
Instrumentos para negociación	80.830	15.528	99.397	13.537
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	796.974	787.746	797.826	787.646
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	41.832	3.534	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	12	12	12	12
Intangibles	22.648	22.648	24.348	24.348
Activo fijo	3.156	3.156	8.500	8.499
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	20.039	20.039	-	-
Impuestos corrientes	11.066	1.107	4.690	469
Impuestos diferidos	32.155	3.215	31.754	3.175
Otros activos	47.690	47.662	36.859	36.834
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	565.044	339.026	510.799	306.480
Equivalente de derivados	36.025	7.205	20.314	4.063
Acciones o derechos en otras sociedades	-	-	-	-
Total activos ponderados por riesgo	1.677.623	1.251.038	1.553.251	1.185.202
	Monto		Razón	
	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	196.936	204.597	11,74%	13,17%
Patrimonio efectivo	197.561	205.456	15,79%	17,34%

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

35. ADMINISTRACION DE RIESGOS, (continuación)

35. 7 Requerimientos de Capital, (continuación)

- a) Al cierre de los presentes estados financieros al 30 de septiembre de 2019, 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\$196.936 (MM\$ 205.456 en diciembre 2018).
 - En el ámbito normativo, el Banco cerró el trimestre septiembre 2018 con un indicador de Capital básico/activos totales de 11,74% (13,17% en el año 2018), mientras que la relación de Patrimonio efectivo/activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 15,79% (17,34% año 2018).

Información sobre Pruebas de Tensión

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS PARA LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2019 Y 2018 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

36. HECHOS POSTERIORES

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar la adecuada interpretación de los estados financieros de Banco Ripley y Filiales, entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros.



Jorge Martínez Belmar
Sub Gerente de Contabilidad



Christian González Salazar
Gerente de Gestión y Medios



Alejandro Subelman Alcalay
Gerente General