

2013

MEMORIA ANUAL

BANCO RIPLEY®



Infórmese sobre la garantía estatal de los depósitos en su banco o en www.sbif.cl

CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

BANCO RIPLEY Y SUS ACCIONISTAS

CAPITAL Y RESERVAS

DIRECTORIO Y GOBIERNO CORPORATIVO

ADMINISTRACIÓN DEL BANCO

INTEGRACIÓN BANCO CON TARJETA RIPLEY Y CORREDORA

EL BANCO Y SUS SOCIEDADES FILIALES

NUESTRA MISIÓN Y VISIÓN

PRESENCIA NACIONAL

ECONOMÍA LOCAL E INDUSTRIA BANCARIA NACIONAL

HITOS DE BANCO RIPLEY 2013

TARJETA RIPLEY EN LA ACTUALIDAD

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS BANCO RIPLEY Y FILIALES

05

06

08

09

11

13

16

17

18

21

25

38

42

45



Estimados accionistas:

Me complace presentar la Memoria Anual de Banco Ripley del ejercicio 2013. Como podrán apreciar, Banco Ripley ha alcanzado en los últimos años un nivel de excelencia en la gestión de sus negocios, reflejado en sus principales variables: en la administración del riesgo de crédito, el sostenido crecimiento de sus colocaciones, los buenos niveles de venta mensual, la eficiente administración del gasto y el adecuado retorno sobre su patrimonio.

El banco está hoy entre las instituciones más rentables de la industria financiera. El ejercicio 2013 muestra un resultado final que asciende a \$ 8.650 millones. Este resultado representa un crecimiento de 18,2% respecto al año anterior que alcanzó a \$ 7.316 millones.

El banco en forma individual cerró sus colocaciones de consumo al 31 de diciembre de 2013 en \$ 173.655 millones, lo que representó un crecimiento anual de un 4,8%, manteniendo, al igual que los años anteriores, un riesgo acotado. Esto se ve reflejado en las provisiones constituidas sobre el stock de cartera de un 8,1% comparado con el 8,3% constituido al cierre de 2012.

La aplicación consistente de su estrategia de negocios, así como una perseverante gestión sobre las variables críticas, han permitido en los últimos años cumplir los planes y presupuestos determinados por su directorio.

Considerando que el banco es parte del grupo de empresas Ripley, una de las principales compañías del sector retail de Chile, desde algún tiempo veníamos analizando las tendencias mundiales en la industria del retail y su complementación con el negocio financiero.

Luego de estudios respecto a la tendencia nacional e internacional de la industria del retail financiero y de la banca, Ripley ha decidido el desarrollo de un modelo de negocios financiero más competitivo y pretende transformarse en un actor relevante en la industria, aumentando sus canales de comercialización y el mix de productos ofertables a través de ellos.

Un paso necesario para esta gran ambición era la reestructuración societaria de los actuales vehículos que componen el negocio financiero del grupo Ripley en Chile. Cabe señalar, que hasta ahora el grupo mantenía diferentes vehículos para desarrollar su negocio financiero en Chile, lo que incluía el Banco y sus actuales filiales, y por otra parte, la sociedad emisora de tarjetas no bancarias CAR S.A. y la Corredora de Seguros Ripley Limitada. Se preparó un proyecto para integrar en un solo vehículo las distintas sociedades, en base a una nueva estructura que concentra en Banco Ripley las actividades que hoy desarrolla CAR, pero transformada en una SAG filial bancaria, y la unificación de las Corredora de Seguros Ripley con la actual filial del banco denominada BanRipley Corredora de Seguros.

Con gran satisfacción puedo informar a los señores accionistas que durante el transcurso del ejercicio 2013, fue presentado a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras –SBIF– un Prospecto que contenía todos los antecedentes necesarios para que la autoridad pudiera examinar y evaluar la solicitud de integración de los negocios. Con fecha 27 de Diciembre, la SBIF otorgó las autorizaciones correspondientes que nos permitió ejecutar la referida reestructuración al cierre del ejercicio 2013.

Sin duda, esta transformación representa grandes beneficios para el sistema financiero chileno, al ser el primer retail financiero en bancarizarse, lo que conlleva un paso transformador en la industria financiera chilena incorporando al sistema bancario a más de 2 millones de tarjetahabientes. Esto generará beneficios para nuestros clientes, al tener la oportunidad de acceder a una oferta integral de productos financieros bancarios; beneficios para Banco Ripley, por el crecimiento en número de clientes y la posibilidad de profundizar una relación bancaria con ellos; y beneficios para el grupo Ripley, al tener un modelo de negocios común en todos los países donde opera.

Estamos convencidos que este Proyecto es estratégico para Ripley y le permitirá posicionarse en la banca masiva de personas. También vemos con optimismo autoimponernos los estándares bancarios en las diferentes materias de la organización, lo que conlleva directos beneficios para nuestros actuales y futuros clientes, centro fundamental en nuestras actividades.

Este gran paso, se enmarca en la buena gestión del banco durante el ejercicio 2013, lo que nos brinda la fuerza y convicción que cumpliremos con compromiso, responsabilidad y pasión la tarea que se viene.

Finalmente, quiero agradecer el esfuerzo y compromiso de nuestros equipos profesionales que han desarrollado este importante proyecto y que tendrán la responsabilidad de continuar su implementación hasta alcanzar los objetivos definidos. Sabemos que la tarea no será fácil, pero el entusiasmo y compromiso mostrado es garantía de que se alcanzarán las metas establecidas. Durante el año 2014 seguiremos generando los espacios para el permanente desarrollo profesional de nuestros colaboradores y aportando a la modernización de la industria financiera nacional en beneficio de millones de chilenos.

Lázaro Calderón Volochinsky
Presidente del Directorio

BANCO RIPLEY Y SUS ACCIONISTAS

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

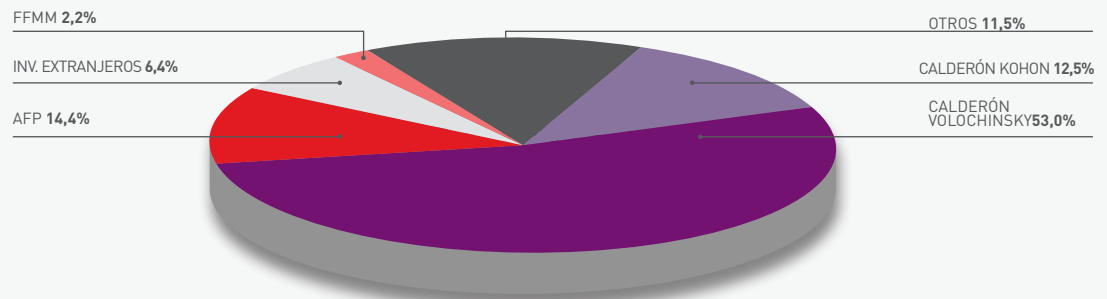
Adicionalmente con fecha 13 de mayo de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, estrenando sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002, en su domicilio social ubicado en Huérfanos 1060, Santiago.

Banco Ripley es parte del grupo Ripley, cuya matriz es Ripley Corp S.A., sociedad anónima abierta, inscrita en el Registro de Valores con el N°900 y sujeta a la fiscalización de la Superintendencias de Valores y Seguros - SVS.

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

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

En consecuencia, la familia Calderón Volochinsky posee, directa o indirectamente, aproximadamente el 53% de las acciones de Ripley Corp S.A.



Ripley Corp S.A., sociedad matriz del grupo de empresas Ripley, es una de las principales compañías del sector retail de Chile, Perú y, a partir de este año 2013, también con presencia en Colombia, cuyas acciones se transan desde 2005 en la Bolsa de Comercio de Santiago. Los orígenes de Ripley se remontan a 1956 y sus negocios principales son:

- la venta al detalle de vestuario, accesorios y productos para el hogar, a través de distintos formatos de tienda por departamento;

- el negocio financiero que se desarrolla a través de filiales bancarias y no bancarias, y
- el negocio inmobiliario de centros comerciales.

Actualmente, Ripley Corp S.A. en todos los mercados opera 60 tiendas por departamento con una superficie total de ventas de más de 410 mil metros cuadrados, cuenta con 70 sucursales bancarias, tiene más de 3 millones de clientes con tarjeta de crédito, y participa en la propiedad total o parcial de 10 centros comerciales.

En el caso del mercado chileno, Ripley desarrollaba el negocio financiero a través de diferentes vehículos:

- CAR S.A., emisor y operador no bancario de la Tarjeta Ripley en sus distintos formatos
- Sociedad Corredora de Seguros Ripley Ltda.
- Banco Ripley, entidad bancaria regulada y supervisada como tal por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y su sociedad filial Corredora de Seguros BanRipley Ltda.

Dado lo anterior, desde algún tiempo que veníamos explorando y analizando las tendencias mundiales en la industria del retail y su complemento con el negocio financiero para determinar la conveniencia de que el grupo siguiera manteniendo diferentes vehículos para desarrollar su negocio financiero en Chile. Concluidos estos análisis se determina integrar las distintas sociedades, en base a una nueva estructura que estará encabezada por Banco Ripley, que contendrá las actividades que hoy desarrolla CAR, pero transformada en una SAG filial bancaria, y la unificación de las Corredora de Seguros Ripley con la actual sociedad filial del banco, denominada BanRipley Corredora de Seguros.

Así entonces, con fecha 10 de Septiembre de 2013 se presentó a la SBIF un Prospecto cuyo objetivo fue solicitar la autorización de la autoridad fiscalizadora, para proceder con la unificación del negocio financiero, bajo la supervisión y regulación de la autoridad. Un paso necesario para la materialización de este Proyecto era la reestructuración societaria de los actuales vehículos que comprendían el negocio financiero del grupo Ripley en Chile. Con fecha 27 de Diciembre, la SBIF, otorgó al banco las autorizaciones correspondientes lo que nos permitió ejecutar la referida reestructuración societaria.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2013 los accionistas de Banco Ripley son las siguientes sociedades:

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

CAPITAL Y RESERVAS

El Patrimonio Consolidado de Banco Ripley al cierre del ejercicio 2013 alcanza a MM\$ 179.752, cuya apertura es la siguiente:

	Utilidades retenidas						
	Capital	Reservas	Utilidad o (Pérdida) del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del banco	Interés No Controlador	Total Patrimonio
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1° de enero de 2013	34.717	-	7.316	(2.195)	39.838	8	39.846
Distribución dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	(7.316)	-	(7.316)	-	(7.316)
Aporte (Disminucion)de capital	165.006	-	-	-	165.006	-	165.006
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	(400)	(400)	-	(400)
Resultado consolidado del periodo	-	-	8.650	-	8.650	-	8.650
Otros resultados integrales	-	(27.187)	-	-	(27.187)	1.153	(26.034)
Patrimonio al 31 de Diciembre del 2013	199.723	(27.187)	8.650	(2.595)	178.591	1.161	179.752

Cabe señalar que con fecha 27 de diciembre de 2013, los accionistas realizan un aporte de Capital en Banco Ripley para materializar la reestructuración societaria antes descrita y unificar el negocio financiero del grupo Ripley en el Banco. Este aporte ascendió a MM\$ 165.006.

DIRECTORIO Y GOBIERNO CORPORATIVO

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

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

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

Directorio Banco Ripley	
Presidente	Sr. Lázaro Calderón Volochinsky
Vicepresidente	Sr. Sergio Henríquez Díaz
Director	Sr. Michel Calderón Volochinsky
Director	Sr. Jorge Lafrentz Fricke
Director	Sr. Andrés Roccatagliata Orsini
Director	Sr. Hernán Uribe Gabler
Director	Sr. Igor Stancic-Rokotov Bonacic
Director Suplente	Sr. Alejandro Fridman Pirozansky
Director Suplente	Sr. Juan Diuana Yunis

Comités de Banco Ripley

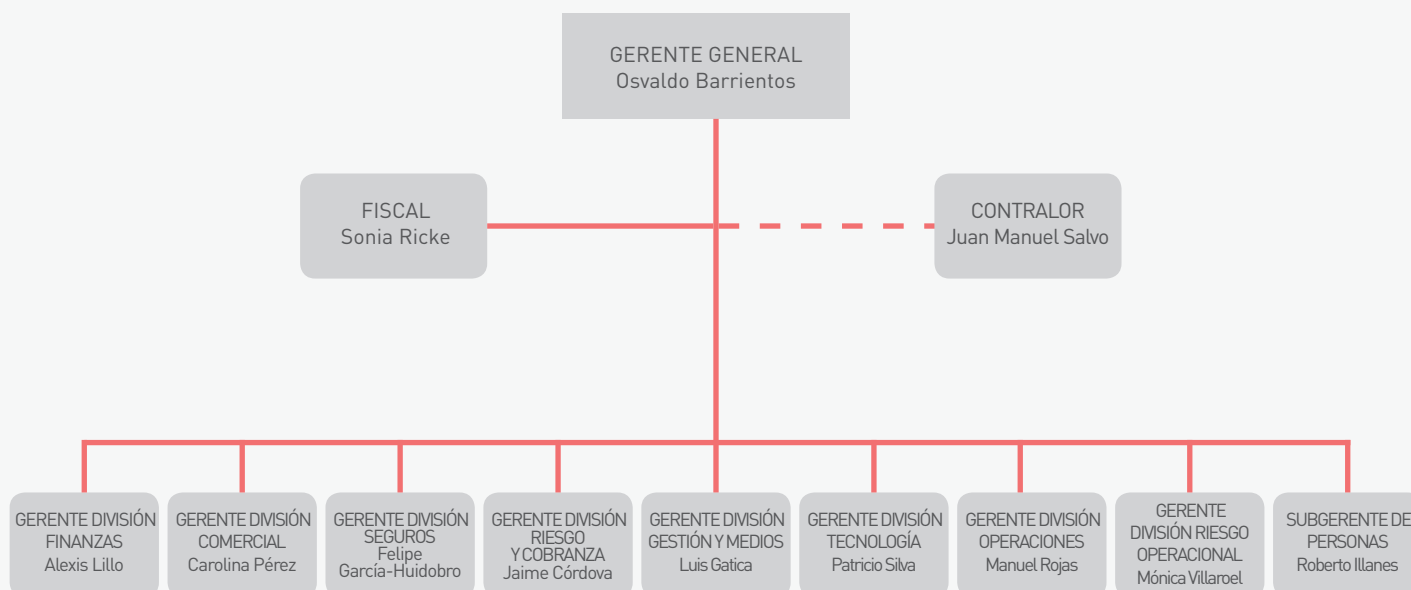
Principales Comités	Integrantes	Frecuencia
Comité Ejecutivo	Presidente del Directorio Vicepresidente del Directorio Gerente General	A Requerimiento
Comité de Auditoría	Director Titular (2) Gerente General Contralor Fiscal	Mensual
Comité Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros delitos	Director Titular Director Suplente Gerente General Gerente División y finanzas Gerente División Riesgo Gerente División Comercial Gerente División Riesgo Operacional Fiscal Oficial de Cumplimiento	Bimestral
Comité de Crédito Comercial	Director Titular (2) Gerente General Gerente División Riesgo Gerente División Finanzas	A Requerimiento
Comité de Riesgo Conglomerado	Director Titular (3) Gerente General Gerente División Gestión y Medios Fiscal	A Requerimiento
Comité de Riesgo Operacional	Director Titular Director Suplente Gerente General Gerente División Riesgo Operacional Gerente División Operaciones y Tecnología Gerente División Gestión y Medios Gerente División Comercial Contralor	Mensual
Comité de Activos y Pasivos	Director Titular (2) Director Suplente Gerente General Gerente División Finanzas Gerente División Riesgo Gerente División Comercial Gerente División Gestión y Medios	Quincenal
Comité de Riesgo y Cobranza	Director Titular (2) Gerente General Gerente División Riesgo Gerente División Comercial	Mensual
Comité de Filiales	Director Titular Director Suplente Gerente General Gerente General Banripley Corredora de Seguros Gerente División Gestión y Medios Gerente División Operaciones y Tecnología Gerente División Comercial	Mensual
Comité de Ética	Director Titular (3) Gerente General Gerente División Gestión y Medios Gerente División Riesgo Operacional Contralor Fiscal	A Requerimiento
Comité de Compensaciones	Director Titular (3) Director Suplente Gerente General	A Requerimiento

ADMINISTRACIÓN DEL BANCO

La alta administración del Banco está conformada por los ejecutivos a quienes el Directorio ha encargado la responsabilidad de implementar el plan estratégico definido y las políticas para la administración de los riesgos de la entidad, como también por aquellos ejecutivos que pueden comprometer al Banco para tales efectos, dadas sus atribuciones.

En nuestro caso, lo compone un equipo humano de gran liderazgo, unión y compromiso, dirigidos por el Gerente General, el cual incentiva y guía el accionar y el correcto funcionamiento de la Institución.

Al cierre de Diciembre la estructura gerencial del Banco se ha adecuado para la implementación del proceso de integración de las nuevas sociedades filiales y materializar los objetivos del proyecto. La estructura ha sido conformada en base a un equipo gerencial experimentado y profesional, con personas altamente calificadas y con amplia experiencia en la industria financiera.



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

Gerente General:

Oswaldo Barrientos Valenzuela, Ingeniero Civil Industrial de la Universidad de Chile, Rut 9.006.525-4. Ocupa el cargo desde Julio de 2008.

Gerente División Finanzas:

Alexis Lillo De la Cruz, Ingeniero Civil de la Universidad de Chile, MBA The Warthon School University of Pennsylvania, Rut 6.869.650-K. Ocupa el cargo desde Junio 2010.

Gerente División Comercial:

Carolina Pérez Echeverría, Ingeniero Civil Industrial, Universidad de Santiago, Diplomado en Marketing, Rut 9.405.623-3. Ocupa el cargo desde Diciembre de 2013. Anteriormente se desempeñó como Gerente General en la sociedad filial CAR S.A. desde junio de 2009.

Gerente División Seguros:

Felipe García-Huidobro Rivas, Ingeniero Comercial, Universidad Finis Terrae, y MBA IE Business School España, Rut 13.659.743-4. Ocupa el cargo desde Diciembre 2013. Anteriormente se desempeñó como Gerente de Seguros en la sociedad filial Corredora de Seguros Ripley, desde agosto de 2011.

Gerente División Riesgo y Cobranzas:

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

Gerente División Gestión y Medios:

Luis Gatica López, Contador Auditor de la Universidad de Santiago, Rut 6.088.349-1. Ocupa el cargo desde Octubre 2008.

Gerente División Tecnología:

Patricio Silva Peña, Ingeniero Civil - Ingeniero en Computación de la Universidad de Chile, Rut 7.488.741-4. Ocupa el cargo desde Diciembre de 2013. Anteriormente se desempeñó como Gerente de Proyectos de TI, desde Diciembre 2011.

Gerente División Operaciones:

Manuel Rojas Reyes, Ingeniero Comercial de la Universidad Católica de Valparaíso, Abogado de la Universidad Finis Terrae, MBA – UAI, Rut 6.502.764-K. Ocupa el cargo desde Febrero de 2010.

Gerente División Riesgo Operacional:

Mónica Villarroel Castillo, Ingeniero en Computación, Universidad de Chile, Rut 9.409.733-9 Ocupa el cargo desde Abril de 2011.

Subgerente de Personas:

Roberto Illanes Alvarez, Ingeniero Civil Industrial, Universidad de Santiago, Magister en Psicología Organizacional UAI, Rut 7.949.104-7. Ocupa el cargo desde Abril de 2013.

Fiscal:

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

Contralor:

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

INTEGRACIÓN BANCO CON TARJETA RIPLEY Y CORREDORA DE SEGUROS

Sin lugar a dudas el proyecto más relevante desarrollado por el banco durante el año 2013 es el proyecto de unificación del negocio financiero del grupo Ripley. Este representa un paso trascendental para el futuro del grupo y un importante avance en la industria financiera nacional, al incorporar a más de 2 millones de clientes a un ambiente regulado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, SBIF. Un desafío no menor para quienes conformamos este equipo de profesionales y un alto compromiso con la sociedad y en especial con nuestros clientes.

El proyecto de integración del negocio financiero del grupo Ripley, nace como respuesta al desafío de cómo el grupo busca posicionarse en la estructura del mercado de la banca masiva de personas que anticipa existirá en 5 años más.

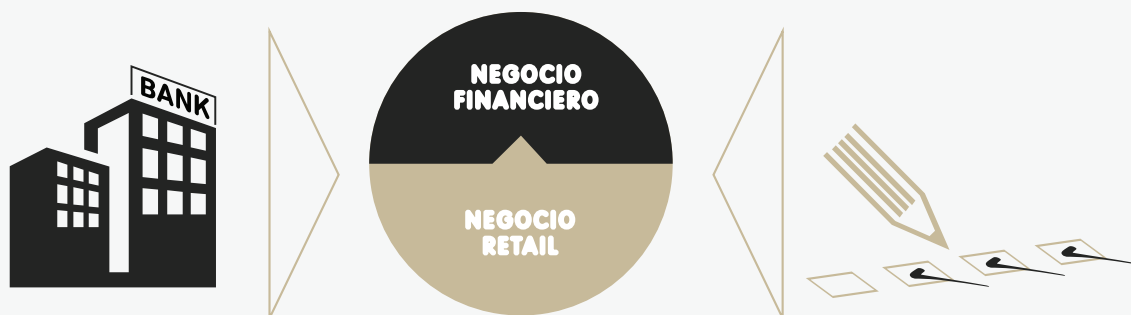
Como ya se indicó en el caso del mercado chileno, el grupo Ripley desarrollaba el negocio financiero a través de diferentes vehículos:

- CAR S.A., emisor y operador no bancario de la Tarjeta Ripley en sus distintos formatos
- Sociedad Corredora de Seguros Ripley Ltda.
- Banco Ripley, entidad bancaria regulada y supervisada como tal por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y su sociedad filial Corredora de Seguros BanRipley Ltda.

Dado lo anterior, desde algún tiempo que veníamos explorando y analizando las tendencias mundiales en la industria del retail y su complemento con el negocio financiero, para determinar la conveniencia de que el grupo siguiera manteniendo diferentes estructuras para desarrollar su negocio financiero en Chile.

Concluidos estos análisis se determina que por razones económicas, regulatorias y de competitividad, existiría una oportunidad estratégica al unificar las estructuras de negocio.

Los desafíos actuales plantearon un punto de inflexión para el Retail Financiero



Bancarización en aumento en Chile Resulta en mayor competencia En clientes core de Ripley

- Tarjetas de débito son el medio de pago con mayor crecimiento
- Penetración de tarjetas de Crédito bancario en aumento
- Crecimiento en créditos de Consumo liderado por los Bancos en los últimos años

Marco regulatorio cambiando

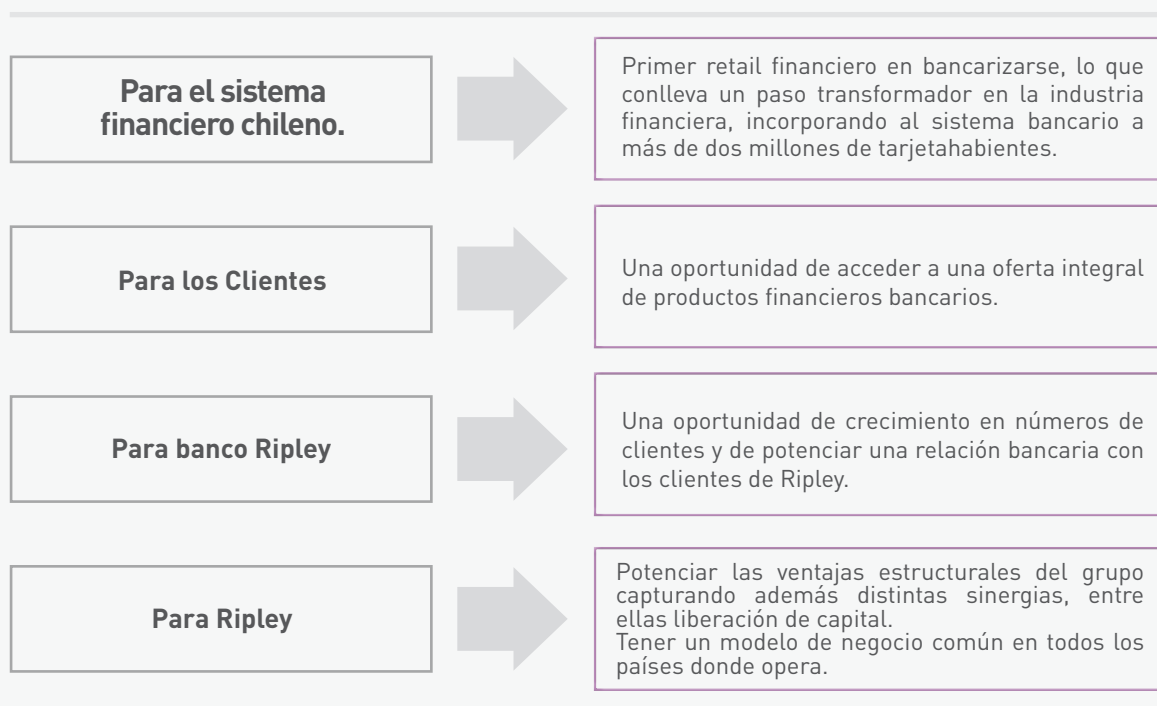
- Fiscalización
- Sernac financiero
- Regulación sobre políticas de riesgo y tasa máxima convencional.

Amenazas a negocio financiero también imponen desafíos para negocios retail dada relación complementaria

Tomando en consideración detallados estudios respecto a la tendencia nacional e internacional de la industria del retail financiero y de la banca, Ripley decidió el desarrollo de un modelo de negocios competitivo y pretende transformarse en un actor relevante en la industria, aumentando sus canales de comercialización y el mix de productos ofertables a través de ellos.

Para ello, se define integrar en un solo vehículo las distintas sociedades, en base a una nueva estructura que estará encabezada por Banco Ripley, que contendrá las actividades que hoy desarrolla CAR, pero traspasadas a una SAG filial bancaria, y la unificación de las Corredora de Seguros Ripley con la actual sociedad filial del banco, denominada BanRipley Corredora de Seguros.

Con esta integración el consolidado BR/SAG Filial pasa a ser un actor relevante de la banca de personas en el país, generando la bancarización de varios cientos de miles de tarjetahabientes que son clientes de CAR y que actualmente no son clientes de la banca. Esta integración brinda beneficios que se resumen a continuación:



La integración de la SAG Filial CAR y de la Corredora de Seguros Ripley, con el Banco corresponden a la Etapa 1 de un Plan de Negocios de más largo plazo, y que se muestra a continuación:



En resumen, Banco Ripley proyecta una nueva manera de hacer banca de personas, otorgando servicios financieros masivos, estructurados como commodities, de manera rápida, eficiente, y en horario continuado de lunes a domingo. Este será un modelo cordial, rápido y amigable.

EL BANCO Y SUS SOCIEDADES FILIALES

Para materializar la reestructuración societaria antes descrita y unificar el negocio financiero del grupo Ripley en el Banco, con fecha 27 de Diciembre de 2013, el accionista principal (Ripley Financiero Limitada) realiza un aporte de Capital en el banco por MM\$ 165.006.

• SAG filial CAR S.A.

CAR S.A. es una sociedad anónima cerrada, constituida como sociedad de responsabilidad limitada bajo la razón social de Comercial Centro Limitada por escritura pública de fecha 25 de Julio de 1972 otorgada en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores, cuyo extracto se inscribió en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago a fojas 5266 número 2694 del año 1972, y se publicó en el Diario Oficial del 28 de julio de 1972. La transformación de la sociedad en anónima cerrada consta de escritura pública de fecha 30 de marzo de 2001, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky.

Con fecha 27 de Diciembre de 2013 Banco Ripley concurre con un aporte de Capital a la sociedad CAR S.A. por MM\$ 140.000 representativo de 169.996.632.599 acciones de pago, a razón de un precio unitario por acción de \$0,823545 pagado de contado.

Asimismo, la Junta Extraordinaria de Accionistas de CAR S.A. celebrada el mismo 27 de diciembre de 2013, acordó por unanimidad de los accionistas modificar los estatutos sociales de CAR S.A. con el objeto de ajustar sus disposiciones a la regulación que le pasó a ser aplicable en calidad de sociedad de apoyo al giro bancario filial de Banco Ripley.

En la misma Junta se revocó íntegramente el Directorio de CAR S.A. y se designaron como directores a los siguientes señores:

Directorio SAG filial CAR S.A.

Presidente	Sr. Sergio Hidalgo Herazo
Vicepresidente	Sr. Andrés Roccatagliata Orsini
Director	Sr. Hernán Uribe Gabler
Director	Sr. Juan Diuana Yunis
Director	Sr. Jesús Gárate Gallo.

• Filial Corredora de Seguros

Con fecha 27 de Diciembre de 2013 Banco Ripley concurre con un aporte de Capital de MM\$ 21.000 a la sociedad Banripley Corredora de Seguros Limitada.

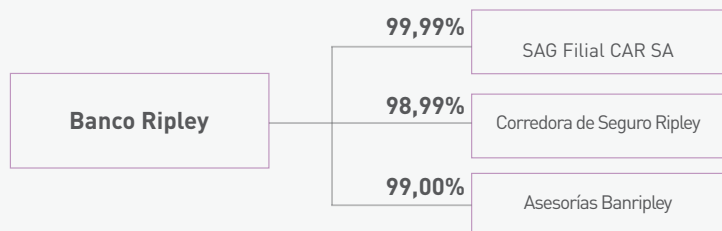
Acto seguido, se lleva a cabo una fusión por absorción entre Corredora de Seguros Ripley Limitada y Banripley Corredora de Seguros Limitada, en virtud de la cual ésta última sociedad se disuelve pasando la totalidad de sus respectivos activos y pasivos, esto es su Patrimonio, a Corredora de Seguros Ripley Limitada, quien la sucede jurídicamente en todos sus derechos y obligaciones.

Posteriormente, algunos de los socios ceden sus derechos sociales, retirándose de la sociedad fusionada, con lo que el banco alcanza al 99% de la propiedad en dicha sociedad.

La nueva filial Corredora de Seguros Ripley Limitada fue constituida por escritura pública de fecha 3 de julio de 2000, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport, cuyo extracto fue inscrito a fojas 18.338 número 14.716 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2000, y publicado en el Diario Oficial de fecha 25 de Julio de 2000.

En consecuencia y luego de materializada la reestructuración societaria del grupo, Banco Ripley al cierre del ejercicio 2013 cuenta con tres sociedades filiales:

- SAG Filial CAR S.A.
- Corredora de Seguros Ripley Limitada
- Banripley Asesorías Financieras Limitada



NUESTRA MISIÓN Y VISIÓN

En Banco Ripley el Directorio establece y sanciona los valores corporativos que identifican a la institución los cuales complementan nuestros objetivos estratégicos. Estos valores corporativos están recogidos en el Código de ética, el que aborda aspectos tales como los principios institucionales, los imperativos de conducta para nuestros empleados, las reglas sobre posibles conflictos de interés y la manera como son prevenidos y solucionados, entre otros.

“Queremos ser el Banco que ayuda a cumplir tus sueños”

NUESTRA VISIÓN

Nuestra Visión es establecer relaciones duraderas con nuestros clientes, adquiriendo un compromiso con ellos y ayudándolos a cumplir sus sueños.

NUESTRA MISIÓN

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

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



PRESENCIA NACIONAL

Banco Ripley cuenta con una amplia red de contactos constituida por 47 sucursales a lo largo de todo el país, logrando ubicaciones estratégicas que le permiten estar cerca de sus clientes y responder a sus necesidades con un servicio ágil, eficaz y de calidad.

A toda la gama de sucursales que Banco Ripley tiene desde Arica a Punta Arenas y la constante preocupación para la mejor atención y comodidad de nuestros clientes, se traslada en diciembre la sucursal Imperio al nuevo Mall Plaza Egaña, primer mall en aplicar el concepto de sustentabilidad en Chile, una nueva propuesta que trasciende, logrando provocar un impacto en la responsabilidad social con el medio ambiente. Las instalaciones de nuestras oficinas cuentan con una gran innovación y calidad en los materiales, una infraestructura moderna para el bienestar de nuestros clientes y colaboradores, además de una ubicación estratégica dentro de la Comuna La Reina.

Es así como este nuevo traslado significó seguir ampliando nuestro compromiso hacia los clientes, a través de nuestros funcionarios, para entenderlos y acompañarlos en su crecimiento, logrando así presencia e integración en distintos puntos del país.

A lo anterior debemos agregar que con la incorporación de la sociedad filial CAR S.A. ahora contamos adicionalmente con 43 Centros de Servicio ubicados al interior de las Tiendas Ripley, lo que amplía en forma importante la cobertura nacional y los puntos de contacto con nuestros miles de clientes.

SUCURSALES BANCO RIPLEY:

Sucursal Región Metropolitana	Dirección
Huérfanos	Huérfanos 1060
Mall Plaza Egaña	Av. Larraín 5862 Local BF 121-A25
Ahumada	Ahumada 47
21 de Mayo - Mall del Centro	21 de Mayo 668
Moneda	Moneda 888
Alameda	Av. Lib. Bernardo O´Higgins 3053
Parque Arauco - Mall Parque arauco	Av. Kennedy 5413
Florida Center - Mall Florida Center	Av. Vicuña Mackenna 6100 Loc. 3200
Vespucio - Mall Plaza Vespucio	Av. Vicuña Mackenna 7110 Oficina 5
Boulevard Vespucio - Mall Plaza Vespucio	Av. Vicuña Mackenna 7110 Loc. 49-50
Plaza Oeste - Mall Plaza Oeste	Av. Américo Vespucio 1501 Local 270-274
Plaza Norte - Mall Plaza Norte	Av. Américo Vespucio 1737 Local 1201
Maipú	5 de Abril 71
Arauco Maipú - Mall Arauco Maipú	Av. Américo Vespucio 399 Loc. 301 A
Providencia	Providencia 2149
Irarrázaval	Irarrázaval 2470
Gran Avenida	Gran Avenida 4952
Puente Alto	Av. Concha y Toro 187
San Bernardo	Eyzaguirre 671

Sucursal Regiones Norte	Dirección
Arica	21 de Mayo 255
Iquique	Vivar 550
Antofagasta	Prat 518
Calama - Mall Calama	Av. Balmaceda 3242 - Oficina 105
Copiapó	Colipi 484 Local F 105
La Serena	Cordovez 499
Quillota	Maipú 350
La Calera	José Joaquín Pérez 2 Local 1
San Felipe	Arturo Prat 241 C
Viña del Mar	Plaza Sucre 290
Marina Arauco - Mall Marina Arauco	Av. Libertad 1348 Local 011 - Subsuelo
Valparaíso I	Plaza Victoria 1644
Esmeralda	Esmeralda 1039
Quilpué	Claudio Vicuña 815

Sucursal Regiones Sur	Dirección
Rancagua - Mall del Centro Rancagua	Cuevas 483 Oficina 101
Curicó	Av. Bernardo O'Higgins 201 Local 39
Talca	Av. 8 Oriente 1212
Chillán	El Roble 623
Los Ángeles	Lautaro 350
Mall del Centro Concepción	Barros Arana 1069 Local 2
Talcahuano	Colón 409 - 417 Loc. 6
O'Higgins	O'Higgins 449
Barros Arana	Barros Arana 653
Temuco	Arturo Prat 688
Valdivia	Ramón Picarte 401 Local 3
Osorno	Eleuterio Ramírez 978
Puerto Montt	Antonio Varas 579
Punta Arenas	Bories 847 Local A

Centros de Servicio:

Región Metropolitana	Dirección
Marina Arauco	Av. Libertad 1348 Ancla 2
Alto las Condes	Av. Kennedy 9001
La Dehesa	La Dehesa 1445
Costanera Center	Av. Andrés Bello 2447
Parque Arauco	Av. Kennedy 5413
Astor	Huérfanos 886
Crillon	Agustinas 1035
Florida Center	Vicuña Mackenna 6100
Plaza Huechuraba	Américo Vespucio 1737
Huérfanos- Astor	Huérfanos 967
Maipú	Américo Vespucio 399
Estación Central	Av. Libertador B. O`Higgins 3470
Plaza Oeste	Américo Vespucio 1501
Plaza Tobalaba	Av. Camilo Henríquez 3296
Plaza Vespucio	Vicuña Mackenna 7110
Mall del Centro	21 de Mayo 698
San Bernardo	Av. Presidente Jorge Alessandri 20030
El Trébol	Av. Jorge Alessandri 3177
Plaza Egaña	Av. Larraín 5800

Regiones Norte	Dirección
Iquique	Vivar 550
Mall Calama	Av. Balmaceda 3242
Antofagasta	Arturo Prat 530
Copiapó	Los Carrera 491-A
La Serena	Cordovez 499
La Calera	José Joaquín Pérez 90
Viña Sucre	Sucre 290
Valparaíso	Plaza Victoria 1646
Los Andes	Santa Teresa 683
Quilpué	Claudio Vicuña 992

Regiones Sur	Dirección
Rancagua	Mujica 490
Curicó	Av. Bernardo O`Higgins 201
Talca	Av. 8 Oriente 1212
Chillán	5 de Abril 699
Los Ángeles	Valdivia 440
Mall del Centro Concepción	Barros Arana 1068
Concepción 1	Barros Arana 839
Concepción 2	Castellón 520
Portal Temuco	Av. Alemania 0671
Temuco	Arturo Prat 656
Nueva Valdivia	Arauco 651
Puerto Montt	Urmeneta 595
Puerto Montt Costanera	Av. Juan Soler Manfredini 010
Punta Arenas	Eduardo Frei Montalva 01110

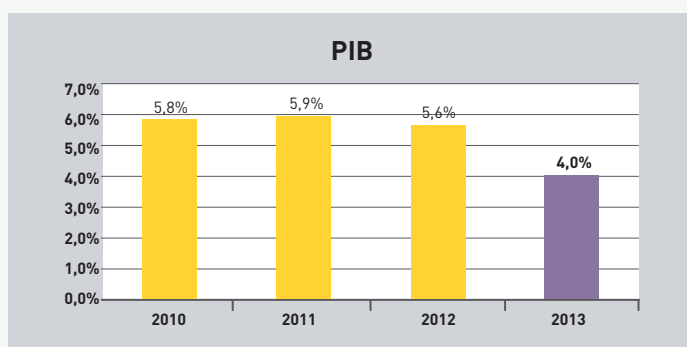
ECONOMÍA LOCAL E INDUSTRIA BANCARIA NACIONAL

Si bien gran parte de las variables macroeconómicas del país así como también factores externos pueden afectar nuestro negocio financiero, podemos distinguir ciertas variables locales que tienen una mayor incidencia en nuestra actividad y por ende, en los riesgos que enfrenta nuestro negocio, que son básicamente el riesgo de crédito y los riesgos financieros.

Por lo anterior, este resumen se centra en las variables que tienen impacto directo en nuestro segmento objetivo y en el comportamiento crediticio de nuestros clientes, ya que si bien nuestra cartera está atomizada en miles de deudores, ellos son representativos de la actividad nacional y reflejan los impactos en los distintos sectores económicos del país.

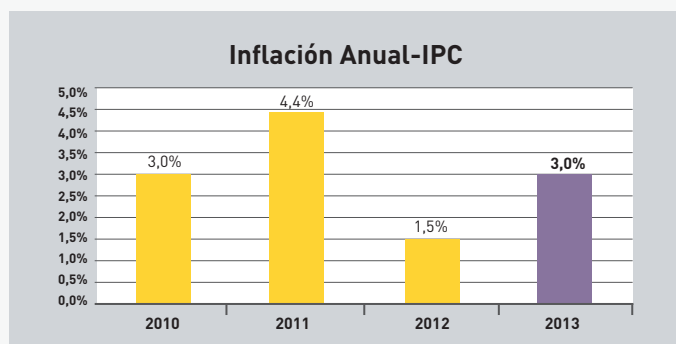
Así entonces, las últimas cifras disponibles respecto al Índice Mensual de Actividad Económica (IMACEC) para Diciembre 2013 hacen prever un crecimiento anual de la economía nacional de alrededor de un 4,0% a un 4,1% anual. Esta tasa vendría a ratificar la gradual desaceleración de la economía chilena, que se observó durante el ejercicio y que en definitiva fue mayor a la esperada por el mercado durante 2013.

La tasa anual para el año 2013 es inferior a su vez, a lo alcanzado por la economía en los años previos y si bien, diversos indicadores muestran un crecimiento saludable y sostenible, es claro el menor dinamismo de la actividad económica.



Lo anterior es un elemento clave para analizar luego el impacto en la actividad bancaria y el crecimiento del sistema bancario nacional. Estas tasas muestran el bajo nivel de crecimiento alcanzado en los últimos meses del año pasado y a la vez, son un anticipo a que el Banco Central realice ajustes a la tasa de política monetaria (TPM), para apoyar la reactivación de la economía, de tal manera de recuperar las tasas de crecimiento alcanzadas en periodos anteriores.

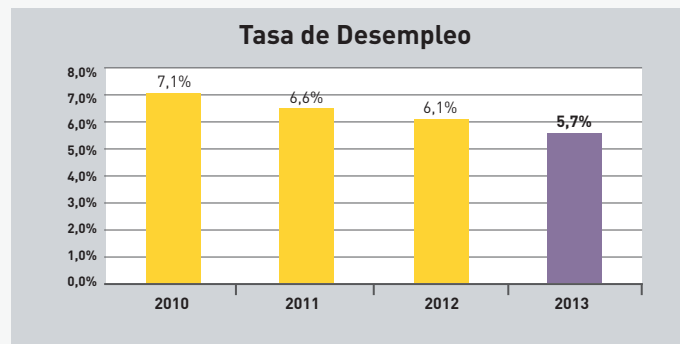
Respecto a la tasa de inflación del periodo, el INE indicó para el año 2013 una inflación anual equivalente a un 3%, lo que se enmarca en el rango meta establecido por el Banco Central de Chile. Recordemos que la política monetaria definida por el instituto emisor, tiende a que la inflación se ubique en torno al 3% anual, con un rango de tolerancia de más menos un punto porcentual. Lo anterior porque se estima que una inflación baja y estable promueve un mejor funcionamiento de la economía y un mayor crecimiento económico, al tiempo que evita la erosión de los ingresos de las personas.



El Banco Central sigue de cerca la evolución del escenario macroeconómico externo e interno y sus consecuencias sobre la inflación, y ha reiterado su compromiso de conducir la política monetaria de manera que la inflación proyectada se ubique en torno al 3% anual en el horizonte de política.

Tal vez la variable con mayor incidencia en nuestra cartera de clientes, es la tasa de desempleo, ya que estudios internos realizados nos corroboran que esta variable tiene una incidencia directa con el riesgo de crédito, producto de una mayor probabilidad de incumplimiento (PI) cuando existe una mayor tasa de desempleo.

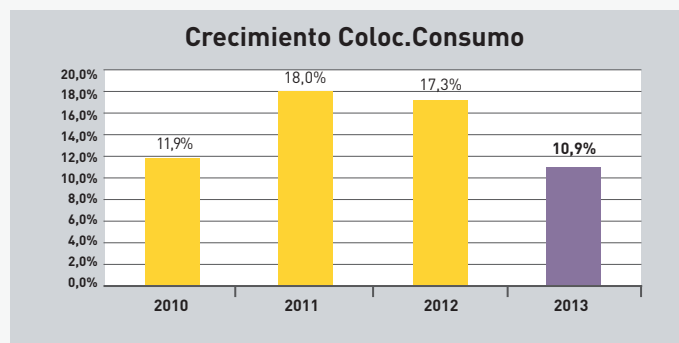
Cabe destacar que la actual tasa de desempleo se encuentra en niveles históricamente bajos y la creación de nuevos puestos de trabajo ha sido un elemento que ha incidido en la baja sostenida de este indicador.



De acuerdo a lo informado por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE), la tasa de desempleo a Diciembre 2013 se encuentra dentro de las expectativas existentes en el mercado y son reflejo de una economía estable, que genera empleo y alzas en las remuneraciones reales.

El Índice de remuneraciones real a diciembre presentó una baja respecto al año anterior, ya que al cierre de 2012 fue un 4,7% y durante el año 2013 bajó a un 2,4%. El aumento en 2013 se observó en mayor medida en las pequeñas y medianas empresas. Se estima que estos factores debieran mantenerse en la medida se continúe impulsando el emprendimiento y la innovación, potenciando además políticas que favorezcan la competitividad.

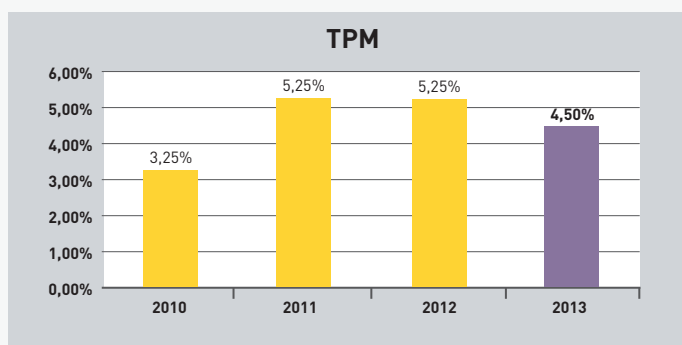
En cuanto al sistema financiero nacional, podemos indicar que el crecimiento anual de colocaciones de consumo durante el año 2013 fue de un 14,2%. Esta expansión estuvo influido por el traspaso de colocaciones de la sociedad emisora no bancaria CAR (Tarjeta Ripley) que se realizó en diciembre hasta el Banco Ripley, al transformarse dicha sociedad emisora en filial bancaria. Excluido este traspaso el crecimiento anual en créditos de consumo hubiese alcanzado un 10,9% anual.



La cifra de crecimiento nominal en créditos de consumo en 2013 es inferior a los crecimientos experimentados los años anteriores y es coherente con el menor dinamismo mostrado por la economía chilena. Sin embargo, al analizar la información del sistema bancario nacional, publicado por la SBIF, se visualiza a una banca con una importante solidez patrimonial, expresado en el Indicador de suficiencia patrimonial (Basilea I), con provisiones sobre riesgo de crédito que se mantienen estables en el tiempo y como consecuencia, con positivos retornos sobre el patrimonio de las instituciones financieras.

Estos elementos nos indican que el sistema financiero chileno estaría preparado para enfrentar algún escenario macroeconómico adverso, el que en todo caso no se visualiza, al analizar las distintas variables disponibles de la economía nacional e internacional.

En cuanto a la TPM podemos indicar que ella se mantuvo relativamente estable durante el año 2013, y solo fue ajustada en dos ocasiones durante el año. El primer recorte que alcanzó a 25 puntos base (pb) se realizó en Octubre 2013 y la situó en un 4,75%. Luego en el mes de Noviembre el Banco Central de Chile decidió un nuevo rebaje en otros 25 puntos base (pb) lo que llevó la tasa a un 4,5%. Una pausa a partir de dicho instante, muestra la tasa de cierre de año en el 4,5%.



La gradual desaceleración de la actividad indicada en párrafos precedentes sería lo que llevó al Banco Central a recortar la tasa referencial de la economía en 25 puntos base en octubre y noviembre, luego de mantenerla estable durante 20 meses.

Por esta misma razón y a la luz de lo ocurrido en el último trimestre 2013, estimamos que el Banco Central de Chile recortaría pausadamente la tasa de instancia hacia la segunda mitad del 2014 y por ende no se visualizan volatilidades importantes que pudieran afectar las condiciones económicas actuales.



HITOS DE BANCO RIPLEY 2013:

A. Estrategia de Negocios

Estamos ciertos que una de nuestras principales fortalezas ha sido la definición de una estrategia clara, precisa y consistente. Esta disciplina nos ha permitido mostrar resultados estables, crecientes y sostenibles en el tiempo. La estrategia de negocios es aprobada anualmente por el Directorio del banco y a través de su gobierno corporativo es monitoreada mes a mes evaluando eventuales cambios o ajustes.

Lo anterior se complementa con análisis permanentes del entorno económico y de las condiciones internas, así como de la posición comparativa en el mercado, lo que nos permite mantener una planificación bien fundada y sostenible.

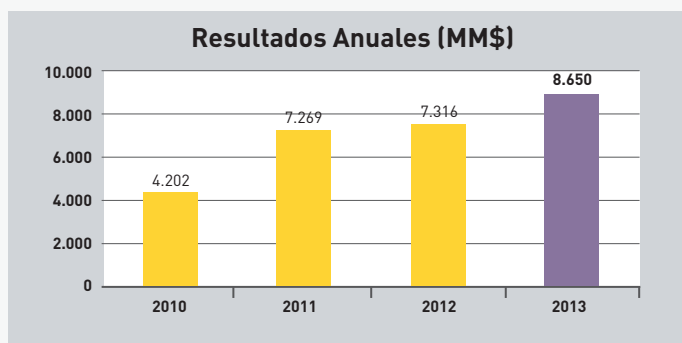
Nuestra estrategia está basada en un mercado objetivo específico, centrado fundamentalmente en los clientes de Ripley, que sean sujetos de crédito y que presenten necesidades financieras, con una trayectoria conocida que permita mantener sus riesgos acotados. Cabe destacar que en este proceso, año a año se va generando una mayor especialización y conocimiento de nuestros clientes, lo que nos permite administrar el riesgo de crédito en forma responsable.

La atomización de los créditos a través de la colocación de miles de préstamos de consumo de bajo monto en los distintos sectores de la población nos permite contar con acabados análisis de comportamiento y por esa vía, predecir con mayor exactitud el riesgo implícito en las carteras. Esta variable es seguida con especial atención para mantenerse fiel a la estrategia y no caer en la tentación de cursar operaciones que excedan los parámetros definidos en nuestras políticas. Durante el ejercicio 2013 al igual que el año anterior el crédito promedio por deudor no excede los MM\$ 2,0. Nuestra política es no contribuir al exceso de endeudamiento de las personas, fieles al compromiso con la sociedad de apoyar un endeudamiento responsable por parte de nuestros clientes. Análisis de dispersión por tramos nos aseguran el cumplimiento de las políticas definidos en todas las zonas geográficas en que estamos operando.

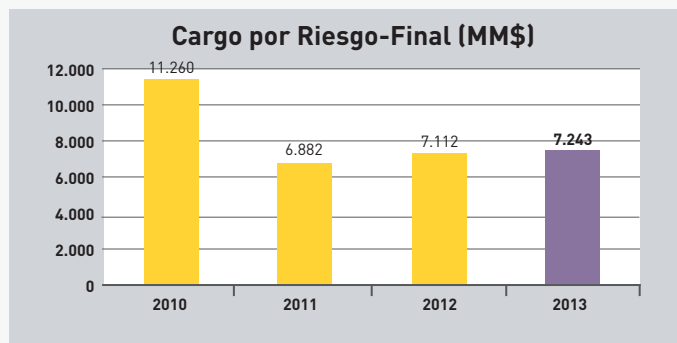
La variable tasa de interés es también motivo de un seguimiento diario, de tal forma de adecuarnos a las cambiantes y competitivas condiciones de mercado. El sistema financiero se caracteriza por la existencia de múltiples opciones que disponen los consumidores y por ende, nuestra oferta debe en todo momento ser competitiva y acorde con las características del deudor. Esta oferta de valor además integra otros elementos claves para nuestros clientes y que dice relación con la calidad de servicio que entregamos, así como la agilidad y la transparencia en la información.

Para validar el cumplimiento de cada una de las variables estratégicas contamos con sistemas de información que permiten una supervisión efectiva sobre el cumplimiento de los planes de negocios, como también sobre la naturaleza y cuantía de los riesgos.

En esta tarea se ha contado con el decidido e importante apoyo del Directorio de la institución quien en cada ejercicio ha validado y aprobado las variables claves para la gestión. Estimamos que los resultados mostrados ratifican lo adecuado de la estrategia. En este sentido podemos destacar que el constante y sistemático crecimiento de los resultados anuales de Banco Ripley, en donde al cierre del presente ejercicio se alcanza a MM\$ 8.650.

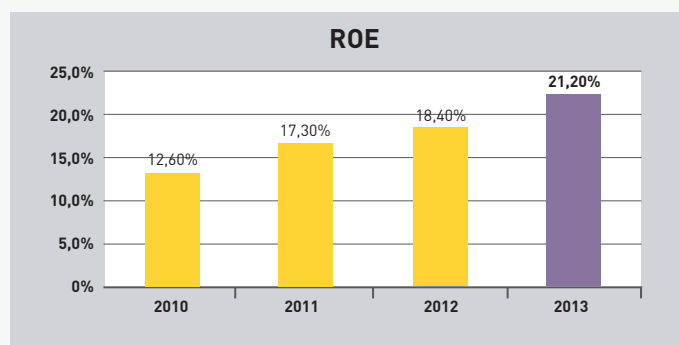


Una de las variables más importante en el logro del resultado de una institución financiera de nuestras características, es la adecuada administración del riesgo de crédito, que en los estados de situación financiera se presenta como cargo a resultados en la partida "Provisiones por Riesgo de Crédito". Aquí podemos mostrar un significativo avance en los últimos años, producto de una acertada estrategia en la materia.



Estos resultados han permitido que Banco Ripley se encuentre entre las instituciones financieras que presentan un alto retorno sobre su patrimonio (ROE) como también sobre sus activos totales (ROA).

El gráfico que se presenta a continuación considera la rentabilidad que habría obtenido Banco Ripley el ejercicio 2013, de no mediar el aporte de capital realizado el 27 de diciembre por MM\$ 165.006 destinado a la adquisición de las sociedades filiales que se detallan más adelante.



Tal como se indicó anteriormente al cierre del ejercicio 2013 el banco incorporó como sociedades filiales a la SAG CAR S.A. (emisora de tarjetas no bancarias) y a la Corredora de Seguros Ripley Limitada. Esta integración se realiza sobre todos los activos y pasivos de las respectivas sociedades, por lo que los resultados acumulados del ejercicio 2013 de ambas, se integran como patrimonio y no con sus estados de resultados.

En consecuencia, el Estado de Situación Financiera Consolidado del Banco y sus sociedades filiales, recoge solo los Activos, Pasivos y Patrimonio, de las nuevas sociedades, pero no así los resultados generados por ellas durante el ejercicio 2013.

Los Estados de Situación Financiera Comparativos y sus Notas, que se incluyen en la presente Memoria Anual, incluyen mayor información respecto a los efectos contables producto de la incorporación de dichas sociedades.

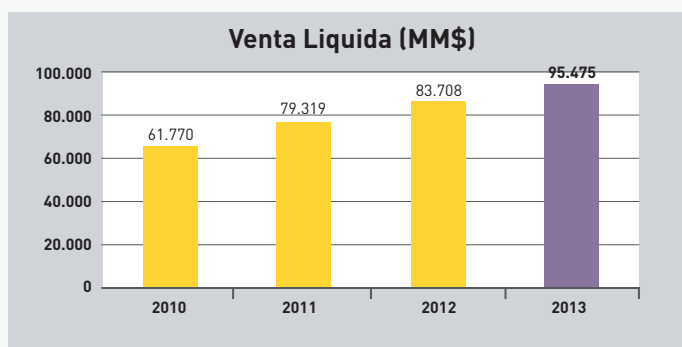
La estrategia de Negocios para las sociedades que se incorporan está en línea con la estrategia aplicada por el Banco en los últimos años y descrita en los párrafos precedentes. Ello, en atención que el segmento de clientes de la sociedad CAR es similar a los clientes bancos, ya que son clientes con actividad en la Tiendas Ripley. La integración del negocio financiero permitirá enfatizar la estrategia definida a todo el universo de clientes Ripley y potenciar la oferta de productos cruzados, con lo que aspiramos a incrementar los volúmenes de ventas y colocaciones en forma consolidada.

B. Gestión Comercial

Banco Ripley concentra su oferta de productos en el crédito de consumo en pesos, en cuotas iguales y sucesivas, por lo que el quehacer principal de la Gerencia Comercial está centrado en la venta de créditos de consumo junto a la venta de seguros, los que si bien son voluntarios son normalmente solicitados por los clientes en las operaciones de crédito, como por ejemplo, el seguro de desgravamen, muy utilizado en general en los créditos a personas naturales.

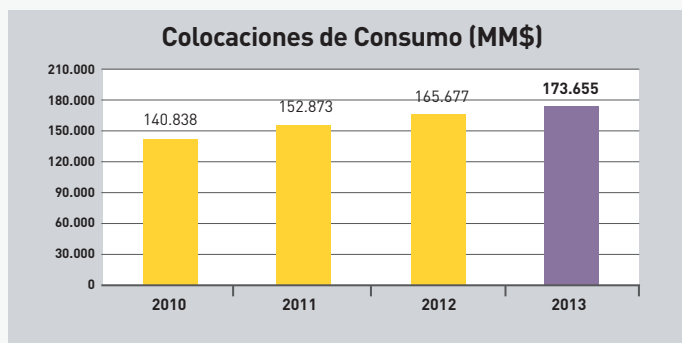
La venta se realiza a través de la red utilizando procedimientos y apoyo de plataformas de ventas que permiten ofertar los créditos a los potenciales clientes. Para ello, se apunta a lograr altas productividades de nuestros ejecutivos de venta por lo que son capacitados con cursos de inducción cuando se incorporan a la institución, como también cursos de perfeccionamiento regulares.

Durante el ejercicio 2013 se alcanzó una venta líquida por MM\$ 95.475 superior en MM\$ 11.767 respecto al año 2012, lo que representa un 14,1% de crecimiento en ventas. Este monto es el mayor volumen de venta histórico de Banco Ripley y representa un hito en la gestión comercial, ya que se logra a través de la implementación un plan integral, que denominamos 8K el que además de la directa participación de la Gerencia Comercial y de la Gerencia de Riesgo de Crédito y Cobranzas incluyó la activa participación de las distintas gerencias de apoyo para lograr un objetivo común.



El objetivo planteado se cumplió con creces, sin modificar el nivel de riesgo y generó a partir de ese instante una gran motivación, compromiso y pasión, que permitió que a partir del mes de junio, fecha de su implementación, las ventas mensuales superaran todos los meses el presupuesto establecido. Este importante logro, nos permitió ratificar que los equipos que integran Banco Ripley están para grandes tareas y que cuando una visión es compartida por toda la organización, las metas se encuentran más alcanzables.

El cierre de colocaciones de consumo al 31 de diciembre alcanzó a MM\$ 173.655, lo que representó un crecimiento anual de un 4,8% respecto al año 2012 que cerró con colocaciones de consumo por MM\$ 165.677. Estas cifras son en el Banco en forma individual y no consideran la incorporación de la SAG filial CAR al 31 de diciembre de 2013.



Este crecimiento se vio afectado dado que el banco a partir del mes de febrero de 2013 suspendió las compras de “novedades” sobre la cartera adquirida a la sociedad emisora de tarjetas CAR. Estas novedades representaban las nuevas compras que realizaban los deudores ya adquiridos por el Banco Ripley en base a un contrato de adquisición de créditos. El impacto anual en colocaciones fue de MM\$ 10.753, al caer el stock de MM\$ 12.928 que manteníamos al cierre del 2012 a un stock final de MM\$ 2.175 en el cierre del ejercicio 2013.

Las muy buenas cifras presentadas son fruto del esfuerzo cotidiano de nuestro equipo de profesionales, de su dedicación, compromiso y pasión que colocan cada día en sus acciones. Por ello, mantenemos un firme compromiso en proveer las facilidades para potenciar su desarrollo profesional y facilitar la movilidad interna. Así podemos mencionar que durante el año 2013 en 11 oficinas se designaron nuevos Agentes, quienes asumieron los desafíos de hacer de Banco Ripley cada día una mejor institución.

C.- Riesgo de crédito

La adecuada administración del riesgo de crédito y la gestión global del proceso de crédito, son esenciales en una sana administración financiera y en la estabilidad de la entidad en el tiempo. Por esta razón, Banco Ripley le otorga especial importancia al rol que el Directorio y el Comité de Riesgo le confieren a la Gerencia de División Riesgo de Crédito en el permanente monitoreo de las condiciones macroeconómicas y las políticas y procedimientos de riesgo de crédito.

De esta manera la persistente gestión realizada por esta gerencia, ha sido clave y determinante en el logro de las metas propuestas por el Directorio, que se han reflejado y se pueden observar en los indicadores de riesgo y mora que se presentan más adelante. Para lograr el cumplimiento de la estrategia y las metas de la Gerencia, durante el 2013 se mantuvo un férreo control del riesgo de crédito y los indicadores de morosidad, a través de mantener una rigurosa disciplina en el proceso de crédito, desde la originación de la operación, hasta su adecuada gestión de cobro. Así por ejemplo, el área de Analytics y Scoring, apoyada en herramientas y técnicas estadísticas de alta complejidad, logró proporcionar la mejor mixtura de clientes y nichos de campañas, que permitió colocar créditos a una baja tasa de riesgo, siempre enfocados en clientes conocidos y perfilados previamente por riesgo.

El área de Control Transaccional continuó apoyando, en su gestión de control y adhesión a las políticas de riesgo, el cumplimiento de la política y procedimientos establecidos y a capacitar sostenida y regularmente a la Red, acciones todas orientadas a mejorar la calidad de originación crediticia y por ende a minimizar el riesgo de pérdida de la cartera de colocaciones. Asimismo, participó activamente en la alineación de la Plataforma Tecnológica con el actual Modelo de Negocios del banco, aspecto que se describe más adelante.

El Centro de Evaluación de Personas (CEP) mantuvo una decidida participación en la evaluación crediticia de los clientes que, de acuerdo a lo que dispone la política vigente, se tradujo en el proceso de casi el 80% de la venta que generó Banco Ripley durante el 2013. Lo anterior, implicó no solo transformarse en un eslabón preponderante en la cadena de venta de la entidad, sino que con su accionar reguló y controló el riesgo que hoy exhibe el banco.

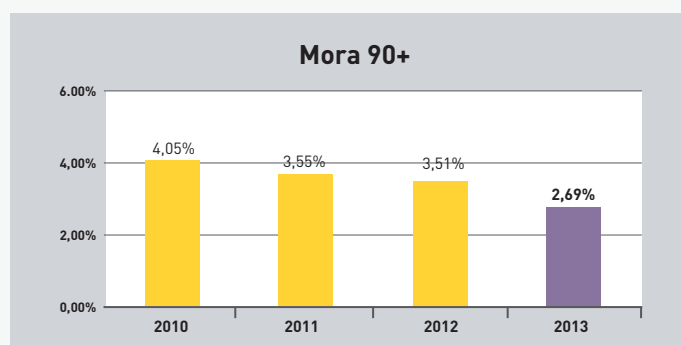
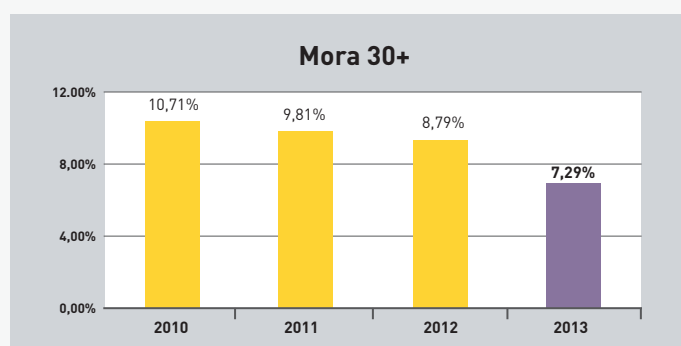
El área Mis de Riesgo, órgano de apoyo y control de la información crediticia de la Gerencia, continuó con su labor de monitoreo de los indicadores de riesgo y cobranza, a objeto de que se mantuvieran dentro de los límites definidos por el Directorio y la Gerencia de Riesgo. Durante el 2013 hubo una especial dedicación al procesamiento y seguimiento de la información, a la definición y control de las metas de cobranza y al mejoramiento del Mapeo de la cartera de consumo, todo lo cual contribuyó a mejorar los indicadores de morosidad, tal como se exhibe más adelante. Además, participó activamente, con antecedentes y recomendaciones, en la alineación de la Plataforma Tecnológica con el actual Modelo de Negocios del banco.

Durante el 2013, la gestión de cobranza estuvo centrada en la estandarización y medición del desempeño de cada proceso, en aumentar el recupero en cada estado de mora y en la reducción inteligente de los costos de cobranza. A su vez, y dado que el banco tiene como estrategia asignar la cobranza a una empresa externa, hubo especial preocupación y monitoreo por el cumplimiento de las políticas, de los lineamientos de la entidad y de buscar una relación más personalizada y de negociación flexible con el cliente. Finalmente, los especialistas de cobranza del banco continuaron con su política de capacitación mensual, donde se traspasan las buenas prácticas y el arte de la cobranza a los nuevos ejecutivos del banco.

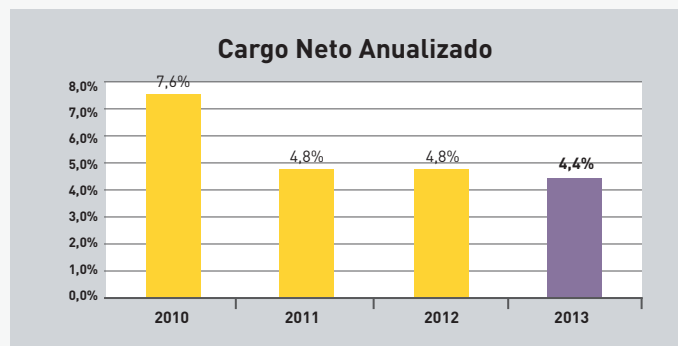
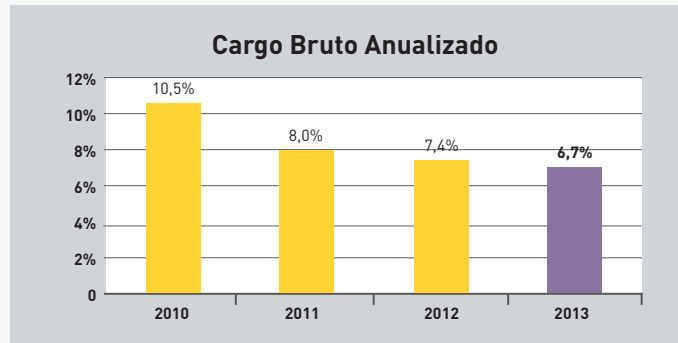
Finalmente, destacar que durante 2013 la Gerencia de División Riesgo y Cobranza estuvo especialmente dedicada a actualizar la Plataforma Tecnológica de la Institución a objeto de alinearla con el actual Modelo de Negocios del banco, esto es la presencia de clientes conocidos, promocionados y perfilados por riesgo.

Esta nueva versión, que entregará modularidad e independencia al área de riesgo, permitirá parametrizar y automatizar una parte importante de la política de crédito, especialmente lo referente a promociones y consumo normal, permitiendo que la entidad pueda responder adecuadamente a sus clientes, en un ambiente de negocio dinámico y cambiante.

Como resultado de las acciones y controles implementados tanto por la Administración del Banco como por el área de Riesgos y Cobranza, al cierre del ejercicio 2013 Banco Ripley presenta un nivel de mora 30+, para el total de la cartera de consumo, equivalente a 7,29%, indicador que se compara favorablemente con aquellos obtenidos al cierre de ejercicios anteriores.



De la misma manera, al determinar el índice de castigo bruto al cierre de diciembre de 2013, para el total de la cartera de consumo, éste alcanza a 6,7%, indicador que mantiene su tendencia a la baja, comparado con aquel obtenido al cierre del ejercicio de 2012 (7,4%). Igual situación ocurre con el índice de cargo neto que desde un 4,8% mostrado en diciembre de 2012 baja a un 4,4% al cierre del presente ejercicio.



La estabilidad de estos resultados en el tiempo, continúan ratificando la consistencia de la estrategia de riesgo aprobada por el Directorio del Banco e implementada por la Gerencia División Riesgo de Crédito.

D.- Riesgo financiero

La administración del riesgo financiero en Banco Ripley se basa en las directrices emanadas por su directorio y se materializan a través de su gobierno corporativo, responsable de acompañar y monitorear la administración del banco. Estas directrices se consolidan en un Comité de Activos y Pasivos, integrado por 3 Directores, que sesiona regularmente y cuyo rol principal es monitorear permanentemente los riesgos financieros que afectan a la institución, estableciendo las correcciones o ajustes que sean necesarios, si las condiciones de mercado lo ameritan.

Así entonces en estas materias se destaca que las directrices generales emitidas por el directorio consideran cumplir todas las normas y disposiciones externas emitidas por el Banco Central y/o por la SBIF, como de recoger las mejores prácticas de la industria en materias de administración de riesgos financieros. Ello sin perjuicio de que la entidad no participa en el negocio de Banca de

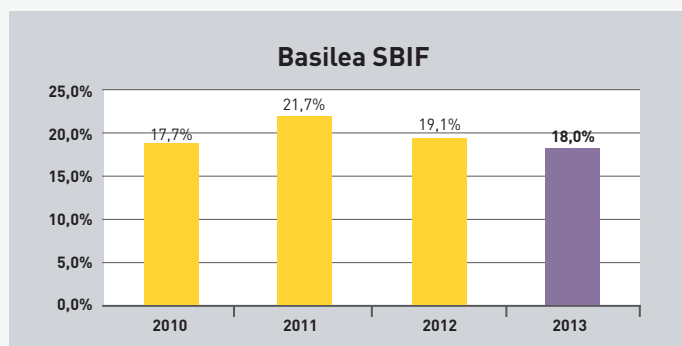
Inversiones, como negocio principal y solo se realizan inversiones restringidas de los excedentes de caja. Asimismo, el Banco realiza sus inversiones en un conjunto restringido de instrumentos que son aprobados por el Directorio, de alta liquidez y riesgo controlado de contraparte.

Durante el ejercicio 2013 el Comité sesionó regularmente de acuerdo a sus estatutos y monitoreó la liquidez del Banco, controló la evolución de los límites, analizó rangos de seguimiento y alertas tempranas, para definir cursos de acción respecto de cualquier indicador que pudiera encontrarse dentro de rangos de alerta temprana para llevarlos a que permanezcan dentro de los límites prudenciales definidos por el Comité.

Especial seguimiento efectúa el Comité que siempre procura mantener el calce, en términos de monto y plazo de sus operaciones de activo y pasivo, especialmente para 30 y 90 días, dentro de rangos prudentes. Durante el ejercicio el Directorio también se pronunció respecto a la Política de Administración de Liquidez, administración de riesgos de mercado y tomó conocimiento sobre los resultados de las Pruebas de Tensión y Pruebas Retrospectivas.

Dado el funcionamiento del Gobierno corporativo, junto a la existencia de un marco claro de políticas, con procedimientos para la administración y monitoreo del riesgo financiero, Banco Ripley ha mantenido acotados y controlados en todo momento, los riesgos asociados a situaciones de iliquidez y/o cambios no deseados en la tasa de interés, monedas y tipo de cambio.

En cuanto a la solidez patrimonial reflejado en el indicador de suficiencia patrimonial (Basilea) al igual que el año anterior, durante todo el ejercicio se mantuvieron indicadores por sobre el promedio de la industria financiera local. Esta gestión se ve reflejada en los ratings de las Clasificadoras de Riesgo que han clasificado a la entidad con perspectivas estables.



Una de las materias de mayor trascendencia que abordó el Comité de Activos y Pasivos durante el ejercicio 2013 fue su relevante participación en la evaluación y preparación del proyecto de integración que incorpora como sociedades filiales a la sociedad CAR S.A. y a la Corredora de Seguros Ripley. La sociedad emisora de tarjetas no bancarias, si bien estaba en operación durante el año 2013, era una entidad no regulada por la SBIF, por lo que al incorporarse como sociedad filial bancaria debe adoptar las normas y disposiciones vigentes establecidas para las instituciones financieras.

El proyecto que si bien se materializa al cierre del ejercicio 2013, implicó en forma previa una revisión completa de los aspectos financieros y de liquidez de las nuevas sociedades para asegurar que a nivel consolidado del banco matriz se mantendrán las políticas definidas por el Directorio y que sus riesgos financieros de cada sociedad incorporada, serán monitoreados en forma permanente, transfiriendo a ellas, las mejores prácticas utilizadas por el Banco matriz, reflejadas principalmente en el riguroso funcionamiento de su gobierno corporativo y la aplicación de todos sus procedimientos de control y alertas tempranas.

La referida integración es un cambio trascendental para Banco Ripley ya que sus activos crecen en forma muy relevante y por ende, la administración del riesgo financiero es factor clave para alcanzar los objetivos del proyecto. Durante los últimos años el Banco ha mostrado una suficiencia patrimonial importante, que cumple sobradamente las normas mínimas exigidas e incluso presenta indicadores por sobre el promedio de la industria financiera.

La incorporación de la sociedad filial CAR S.A. no pretende cambiar ese posicionamiento y la voluntad del Directorio del banco es mantener una suficiencia patrimonial que permita en todo momento cubrir los distintos tipos de riesgos a los que las instituciones financieras están expuestas.

Consistente con lo anterior, con fecha 27 de Diciembre de 2013 los accionistas realizaron un aporte de capital ascendiente a MM\$ 165.006, lo que deja a Banco Ripley con un Patrimonio Consolidado al 31 de diciembre de MM\$ 179.752. Este incremento fue planificado como un paso previo a la adquisición de las sociedades y permitió que el indicador de suficiencia patrimonial se situara al 31 de diciembre de 2013 con un 18,0% para activos ponderados por riesgo –APRC- que ascienden a MM\$ 1.001.159 incluidas en dicha cifra el cómputo de las líneas de crédito disponibles de las tarjetas de crédito (créditos contingentes).

Finalmente debemos señalar que de acuerdo a lo planificado en el proyecto de integración de las nuevas sociedades filiales, y con el objeto de diversificar las fuentes de financiamiento de la entidad, Banco Ripley prepara la emisión de bonos bancarios desmaterializados, reajustables y al portador dirigidos al mercado general y emitidos bajo la modalidad de línea de títulos, la que tiene un monto nominal máximo equivalente a UF 5.000.000.- (cinco millones de Unidades de Fomento) y una vigencia de diez años.

Para lo anterior, nos encontramos en el proceso previo para la emisión de bonos bancarios y a la fecha ya se ha solicitado a la SBIF la inscripción en el Registro de Valores la emisión de la línea correspondiente. Esta próxima colocación de bonos en el mercado optimizará la composición de las fuentes de financiamiento del banco a través de la diversificación de tipos de pasivos.

E.- Riesgo Operacional

La Gerencia de Riesgo Operacional cuenta con políticas y procedimientos que regulan su gestión en pos de cumplir sus objetivos, soportada por un gobierno corporativo que asegura el entendimiento y el despliegue de los recursos necesarios para una adecuada y razonable gestión de los riesgos operativos y tecnológicos de la entidad. Lo anterior lo complementa un Plan Director que es monitoreado en forma regular por el Comité de Riesgo Operacional.

Durante el año 2013 la importante labor de sensibilización a los riesgos que debe fomentar el área dentro de la institución, se complementó con un Programa de Difusión de Riesgos, que consiste en 2 estrategias de comunicación:

- Difusión continua, para reforzar de manera permanente, a toda la compañía conceptos y conductas asociados a la buena práctica de riesgos operacionales, continuidad de negocio, seguridad de la información y prevención de delitos. La implementación se realiza a través de un curso desarrollado sobre una plataforma e-learning en la cual se transmiten de manera lúdica los conceptos básicos asociados a Riesgo Operacional, apoyado por evaluaciones de cada clase que permiten reforzar los conceptos transmitidos.
- Difusión dirigida, para comunicar y guiar a gerentes, subgerentes, jefes de área, personal especializado y colaboradores en general en las distintas temáticas de gestión de riesgos operacionales, continuidad de negocios, seguridad de la información y prevención de delito y lavado de activos.

Para cumplir su labor la Gerencia de Riesgo Operacional está estructurada en 3 áreas:

- **Subgerencia Riesgo Operacional:** Durante el periodo 2013, como Banco hemos ido fortaleciendo e incorporando mejoras al modelo de administración y gestión de este riesgo, alineados con los requerimientos normativos/legales y las buenas prácticas existentes para este tema en la industria.

En concordancia con lo anterior, la exposición al Riesgo Operacional en el Banco durante el periodo 2013, ha demostrado el avance constante en la cultura por medio de la conciencia e internalización de la importancia en la administración y gestión de los riesgos existentes en la organización, manteniendo un riesgo residual a nivel total y a nivel de las Gerencias, dentro del apetito de riesgo definido por el Directorio y en concordancia con la estrategia de nuestra Institución.

Para apoyar dicha gestión, durante este periodo el Directorio del Banco por medio de la Alta Administración, aprobó los recursos financieros necesarios para la adquisición de una Herramienta de Software de Riesgo Operacional, lo cual se encuentra en su etapa de implementación.

De igual forma se ha seguido avanzando en la gestión de los eventos de riesgo, robusteciendo nuestra Base de Incidentes y Base de Pérdidas por concepto de Riesgo Operacional, mejorando constantemente los procesos de captura, reporte, registro, análisis y seguimiento de los eventos riesgo, conjuntamente con la integración de la información cualitativa y cuantitativa asociada, estableciendo durante este año una gestión proactiva del riesgo operacional con la implementación del proceso a captura de eventos de riesgos no reportados, que complementa la gestión ya existente.

En lo que guarda relación con la Continuidad de los Procesos Críticos de nuestro Banco, es destacable la implementación de mejoras significativas en nuestro Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio, de acuerdo a los requerimientos establecidos en estándar internacional ISO 22301: 2012 que estable los elementos esenciales con los que debe contar la organización para garantizar la continuidad de sus procesos críticos.

• **Subgerencia de Prevención de Delitos:** En esta área y producto de las nuevas exigencias emanadas de la ley 20.393, durante el año 2013 se destaca el desarrollo de las siguientes actividades:

En julio de 2013 se procedió a la “Certificación” del Modelo de Prevención de Delitos (MPD), para lo cual durante el periodo de Enero a Abril 2013 se hizo una revisión exhaustiva y coordinada de los Procesos del banco con Riesgo de Comisión de Delitos, donde se revisaron los controles existentes, evaluando y reforzando su efectividad y en aquellos, donde no existían, se crearon los controles para mitigar los riesgos identificados. El proceso contempló una evaluación y análisis del modelo, para posteriormente certificar el modelo del Banco satisfactoriamente. El objetivo principal de estos controles es prevenir o evitar que el banco se vea involucrado con empresas y personas relacionadas con los delitos mencionados en la ley 20.393. Este importante hito conto con el apoyo y la participación de los Dueños de Procesos, ya que esta actividad se enmarca en su responsabilidad de administrar adecuadamente los riesgos presentes en la ejecución de sus procesos.

En paralelo, se creó un anexo que fue implementado en los contratos de trabajo de todos nuestros colaboradores, el cual contempla una cláusula de cumplimiento de las normas, políticas y procedimientos de la entidad, y en especial de las políticas y procedimientos del modelo de prevención de delitos. Junto a ello, se implementó un formulario para la declaración de conflicto de interés, el cual fue llenado por los ejecutivos principales del Banco. Lo anterior, fue complementado con capacitación específica con dos cursos e-learning sobre “Cómo Reconocer Conflictos de Intereses” y “Resolver los Conflictos de Intereses”.

Destacar finalmente que respecto a la identificación y análisis de clientes calificados como Personas Expuestas Políticamente (PEP), la labor de identificación fue reforzada con la incorporación de un proveedor (Sinacofi), el cual nos otorga el servicio para la identificación de los PEP y además se realizó un plan de difusión y capacitación a toda la organización sobre el tema.

• **Subgerencia de Seguridad de la Información:** Importantes avances podemos destacar en esta área con proyectos que tienden a identificar y mitigar eventuales riesgos sobre nuestros activos de información:

Entre ello debemos destacar el Proyecto de Gestión de Perfiles, el cual consiste en un cambio de modelo respecto de cómo se administran y gestionan los accesos de aplicativos críticos en el banco, considerando el Active Directory (Dominio) y Microsoft Exchange (Correo Electrónico), lo que nos permite una administración centralizada en cuanto a Alta, Bajas y modificaciones de usuarios. A su vez, en el marco del Plan de capacitación y concientización, se destaca la implementación de un boletín mensual de la Gerencia de Riesgo Operacional con el fin de dar a conocer distintos ámbitos relacionados con la administración y gestión de los Riesgos. En paralelo se ha trabajado

en el desarrollo de una capsula de e-learning que busca capacitar en contenidos relacionados a la Seguridad de la Información.

Destacar también que se encuentra en desarrollo un piloto con una herramienta de navegación WEB y DLP (Data Lost Prevention) que permitirá monitorear el uso de los recursos del Banco y evitar la fuga de información y se trabaja avanza en el proyecto de Datos Masivos, el cual contempla el levantamiento y la evaluación de Riesgos asociados a algunos procesos del Banco.

F.- Calidad de Servicio y Transparencia

Banco Ripley y sus sociedades filiales cuenta con una Subgerencia especializada en Calidad de Servicio, Atención de clientes y Transparencia de la información. Esta área durante el año 2013 ha desarrollado y/o actualizado las políticas, procedimientos y protocolos que guían el accionar de nuestros colaboradores, asumiendo un rol de liderazgo en la detección, análisis de errores e incidencias identificadas, impulsando planes de acción concretos para su resolución y mejora continua.

La existencia de este marco normativo y la activa participación del Comité de Calidad de servicio y transparencia de la información, nos asegura que el banco y sus sociedades filiales adhieran a las políticas y procedimientos y se basa en:

- Asegurar el cumplimiento de las normas de calidad y completitud que se debe procurar en el cumplimiento de las solicitudes por parte de nuestros clientes.
- Asegurar la permanente disponibilidad de canales de recepción de reclamos y solicitudes.
- Asegurar el cumplimiento normativo en cuanto a los plazos de entrega de información y respuestas.

Las Políticas vigentes y que son las directrices que regulan nuestro accionar, se centran en 3 aspectos principales: el Mercado, los Clientes, y el cumplimiento de las disposiciones legales. Como institución estamos permanentemente monitoreando la evolución de estos componentes, para adherir y fomentar las mejores prácticas del mercado y con ello contribuir al permanente desarrollo de nuestra sociedad.

Durante el año 2013 se fueron desarrollando diferentes acciones que se orientan a la constante mejora en la Calidad de Servicio y la Transparencia de la Información para nuestros clientes y público en general. Así entre otras iniciativas, podemos destacar las siguientes:

- Políticas: El área cuenta con 4 documentos marco que son: La Política de Transparencia de la Información, Política de atención de clientes, Política de protección al cliente y público en general y la Política de gestión de calidad. Para su difusión al interior de la organización se han realizado capacitaciones a la red de sucursales en forma presencial, cuyo objetivo es promover y potenciar nuestra relación con los clientes, proporcionando mayor y mejor información, para que éstos puedan tomar decisiones más informadas. Así, con mucha satisfacción podemos indicar que durante el año se visitaron las 47 sucursales que componen la red de sucursales del banco.

- Indicador de Calidad de Servicio: A este indicador, que fue creado para medir transversalmente a la organización en esta materia, se le han incorporado gradualmente más variables de cumplimiento de cara a clientes, reestructurando su composición haciéndolo más exigente en el cumplimiento de estándares bancarios. Este indicador es una variable cuantitativa en las metas internas determinadas para cada Gerencia del Banco. El objetivo es fomentar y alinear las metas a la Calidad de Servicio y Transparencia de la Información.

- Protocolos: Se difundieron en forma presencial a la red de sucursales un total de cuatro protocolos, con el fin de estandarizar las formas de respuesta y comunicación entre los colaboradores de Banco Ripley y la red de sucursales. Dentro de los documentos podemos señalar el Protocolo de Atención a Clientes Internos y Externos, el Protocolo de Atención Presencial a Clientes, el Protocolo de

Atención Telefónica a Clientes y Público en General y el Protocolo de Atención Telefónica a Clientes Internos, agregándose este año, el Protocolo de Manejo de Objeciones.

Lo anterior se consigue con el permanente compromiso y activa participación del Comité de Calidad y Transparencia de la Información, que fue constituido como una instancia formal de presentación de los resultados del mes, proyectos y emprendimientos normativos y/o internos, que requieran el alineamiento de las diferentes gerencias al interior de la organización. En él participan la mayoría de los Gerentes de División, fortaleciendo un liderazgo ético y responsable, para que el Banco trabaje apegado al fiel cumplimiento de las normas de transparencia de la información.

Estamos ciertos que las iniciativas señaladas en los párrafos anteriores mejoran continuamente la calidad de servicio y transparencia de la información, y vienen a consolidar lo que nos hemos propuesto como institución financiera, que es establecer relaciones duraderas con nuestros clientes.

G.- Gestión de personas

Uno de los pilares de la estrategia del banco dice relación con el trabajo en equipo y la gestión de personas. Por ello, es primordial contar con personas capacitadas y motivadas, profesionales calificados y estructuras sólidas que permitan una adecuada continuidad operacional y en un clima grato, de respeto y confianza.

Así es como desde hace algunos años hemos venido informando que, Banco Ripley con la guía y apoyo de su área corporativa, se ha incorporado al programa Un Gran Lugar Para Trabajar o también conocido como Great place to Work, con el objeto de generar un ambiente en que los colaboradores confíen en las personas para las que trabajan, sientan orgullo por lo que hacen y disfruten de las personas con las que trabajan. El concepto central es promover una cultura organizacional a través de un modelo único y diferenciador de liderazgo, basado en la confianza, cercanía y retroalimentación, que genere fidelidad y resultados extraordinarios.

Este programa aplica una herramienta de medición regular de clima laboral en todas las áreas de la organización incluido el Banco. La herramienta o encuesta de clima, nos permite tener un diagnóstico específico e identificar las brechas que nos permitan establecer planes de acción para una mejora continua. La aplicación de esta encuesta en octubre de 2013 alcanzó en el banco un valor de 83%, lo que representa un notable avance desde que se inició el programa. Este gran logro nos sitúa a la cabeza de los resultados del grupo Ripley y nos motiva a seguir impulsando planes de acción para permitir que el banco sea cada día un mejor lugar para trabajar.

Al 31 de diciembre Banco Ripley mantenía una dotación de 787 personas, al igual que al cierre del ejercicio anterior. Si bien la cifra coincide en forma exacta, durante el transcurso del año se produjeron los naturales retiros e ingresos en tasas de rotación acordes con años anteriores. Asimismo, es importante destacar que al cierre del 2013 la distribución por género indica que un 54% de nuestra dotación es femenina.

Por lo mismo, al ver la relevante participación del género femenino en nuestra gestión, seguimos impulsando actividades tendientes a lograr un adecuado equilibrio entre trabajo y familia, lo que evidentemente es valorado por la gran mayoría de nuestros colaboradores, lo que queda ratificado en la encuesta antes mencionada.

Cabe señalar que en la gestión de personas se basa en un plan integral de la compañía basado en 7 pilares que son: Capacitación, Compensaciones, Comunicaciones, Liderazgo y Cultura, Calidad de Vida, Reconocimiento y Movilidad. Para cada uno de ellos existen acciones concretas que complementan y apoyan la gestión de todos los líderes de la organización, igualmente ayudan a la construcción y difusión de nuestra cultura organizacional.

Por cierto, la incorporación de las nuevas sociedades filiales incrementará en forma importante el número de colaboradores de Banco Ripley, ya que la sociedad emisora CAR al cierre de diciembre mantenía 2.043 empleados y la Corredora de Seguros mantenía 93 empleados. Este equipo sumado al del banco, suma un total de 2.923 personas. Un desafío importante será homologar la cultura organizacional a las nuevas sociedades incorporadas de tal manera de hacer del banco consolidado una sola gran institución, tarea que no solo recaerá en esta área sino que involucra a todos los líderes de la nueva organización.

Coherentes con la estrategia de tener colaboradores motivados y capacitados, durante el 2013 se realizaron diversos cursos y seminarios orientados al perfeccionamiento de nuestros colaboradores. Entre los más masivos están las jornadas orientadas a perfeccionar el liderazgo para nuestros profesionales y directivos, aplicación de protocolos de atención en sucursales, actualización en normas básicas de seguridad física y cursos de operaciones bancarias para unidades específicas del back office. Evidentemente, como ha sido la política en años anteriores, se continuó financiando diversos diplomados en materias más específicas y se continuó con el Programa de Becas para estudios superiores, ambos muy valorados por nuestros equipos de profesionales.

Pero no solo en capacitación técnica se avanzó ya que también se incluyeron cursos de verano orientados a temas de crecimiento emocional y desarrollo personal. Especial mención para cursos de Asesoría de Imagen en que participó más del 90% de nuestras colaboradoras del back office.

Finalmente, cabe consignar que en abril del presente año se creó la Subgerencia de Personas, con dependencia directa de la Gerencia General, la cual tiene como misión planificar e implementar los distintos programas y actividades relacionadas con la Gestión de Personas.

H.- Operaciones y Tecnología

Un banco de la naturaleza de Banco Ripley, con miles de operaciones mensuales, con consultas de información en línea, cursos de operaciones que requieren agilidad, y con horario de atención continuado, necesariamente requiere de plataformas tecnológicas que presenten estabilidad y sistemas que provean de las funcionalidades requeridas. Junto a ello se requiere también un soporte operacional continuo y con capacidad para enfrentar contingencias.

Entendiendo estos elementos podemos señalar que el ejercicio 2013 los profesionales de estas áreas se concentraron en asegurar la continuidad operacional y desarrollar nuevas aplicaciones o mejoras a las existentes. Lo anterior incluyó pruebas del Plan de Recuperación ante desastres (DRP), instancia de carácter normativo y dentro de la cual, se busca simular un escenario de contingencia mayor, como sería un desastre natural o provocado que afecte los servicios tecnológicos, impidiendo que nuestro Banco pueda continuar sus operaciones.

Este ejercicio contempló apuntar todos los servicios tecnológicos, que soportan los procesos críticos del Banco, desde el Datacenter Principal que contiene los servidores de Producción, a un Site Secundario o de Contingencia validando la continuidad tecnológica en nuestras plataformas de servicio. Asimismo, nos permitió comprobar que los servicios tecnológicos pueden operar ante una interrupción desde un Datacenter de contingencia, así como validar el tiempo de respuesta del proveedor que presta el servicio de administración de la infraestructura tecnológica en nuestro Banco.

Destaca en el ejercicio 2013 importantes mantenciones que se realizaron a la Plataforma Comercial, herramienta de uso masivo por las áreas comerciales y de riesgo, que permitieron adecuarla con mayor precisión al actual Modelo de negocios del Banco. El objetivo de estos desarrollos está centrado en la modularidad e independencia del área de riesgo y permitirá parametrizar y automatizar la política de riesgo de crédito. El paso a producción realizado hacia fines de año permitirá un mejor desempeño en la gestión de ventas y en la determinación de los perfiles de riesgo de los clientes, especialmente en lo referido a promociones.

Correspondió también en el año estabilizar la operación de los sistemas administrativos SAP que están en producción desde enero de 2013, entregando el soporte y capacitación a los usuarios. Este software de clase mundial, como se indicó el año pasado, incluyó los módulos de contabilidad central, administración de cuentas por cobrar, cuentas por pagar, activo fijo y otros módulos de apoyo para control y gestión de proyectos y presupuestos. La implementación de este software ha permitido que muchos de nuestros equipos de profesionales utilicen estas herramientas de última generación lo que ayuda a su desarrollo y especialización profesional.

No podemos dejar de mencionar el proyecto más relevante para el futuro de Banco Ripley y que corresponde a la evaluación y próxima implementación de un nuevo core bancario corporativo. Este proyecto tiene como objetivo proveer al banco de una plataforma tecnológica que permita dar apoyo al nuevo modelo de negocio de banca universal de personas y que permita una relación integral y multicanal con los clientes, para lograr una mayor vinculación y transaccionalidad. De igual forma este core nos debiera permitir mejorar el time to market en la liberación de nuevos productos y servicios, como el contar con procesos de negocio ágiles, eficientes y de calidad

La detallada y amplia evaluación realizada durante el ejercicio 2013 entre los más importantes proveedores de este tipo de plataformas, nos ha llevado a centrarnos en un core modular, centrado en el cliente, flexible, con una arquitectura orientada a servicios SOA, estable, fácil de integrar con otros sistemas, con trazabilidad de las transacciones, 7x24 y resiliente (capacidad de un sistema para retornar a las condiciones previas a la perturbación), escalable y con procesamiento real-time.

Los proyectos abordados se han realizado bajo una estricta disciplina de costos y plazos, utilizando metodologías específicas para la administración de proyectos, lo que nos permite realizar un uso eficiente de los recursos. Esto es monitoreado regularmente por el Comité de Gastos e Inversiones, responsable de la aprobación y control de los desembolsos.

I.- Contraloría

La Contraloría tiene como principal objetivo evaluar de manera permanente el sistema de control interno imperante en Banco Ripley y sus sociedades filiales de tal forma de poder opinar y diagnosticar respecto al cumplimiento de aspectos normativos, de control de riesgos de crédito, riesgos financieros y riesgos operacionales y tecnológicos, entre otras materias.

La identificación, análisis y ponderación de Riesgos del Negocio que se realiza en la ejecución de las auditorías, conlleva el propósito de promover la mitigación de riesgos y fortalecer la cultura de control interno en el banco como en sus sociedades filiales. En este aspecto, cobra relevancia la estructura organizacional y gobernanza de la Empresa, que da soporte y cobertura para un manejo coordinado de todos los riesgos que afectan al negocio.

En los aspectos más tácticos del quehacer de la Contraloría se pueden destacar las siguientes funciones permanentes:

- Ejecución del Plan Anual de auditoría, el que es previamente aprobado por el Comité de Auditoría
- Seguimiento al cumplimiento de los planes de mitigación de las observaciones emanadas por cada auditoría
- Velar por el cumplimiento de la normativa específica de la Superintendencia de Bancos – (RAN 1-13), a través del Plan de Auditoría o por medio de otras instancias de trabajo.
- Validar que la institución cuente con sistemas de Alerta y Monitoreo de eventos críticos
- Mantener informado al Directorio y al Comité de Auditoría

En estos aspectos la Contraloría de Banco Ripley definió su Plan anual para el ejercicio 2013 y ha entregado su opinión independiente respecto a la calidad y eficiencia del sistema de control

interno, del cumplimiento de las políticas y procedimientos y de la normativa vigente, de manera de identificar, medir y controlar razonablemente los riesgos presentes y potenciales que puedan existir. Las materias que considera el Plan son las siguientes:

- Auditoría de Riesgo de Crédito
- Auditoría de Riesgo Financiero
- Auditoría de Procesos Centrales
- Auditoría de Sucursales
- Auditoría Informática
- Control y Seguimiento

En la ejecución de este Plan Anual, la Contraloría ha cumplido al 100% de él, respecto a las auditorías programadas para el periodo 2013. Los informes que dieron cuenta del estado de las unidades, procesos, productos o trabajos especiales, se sustentan en inspecciones, muestreos y exámenes de los controles aplicados, ello además basado opinión experta, guardando además la independencia al emitir la opinión global y en la asignación del riesgo que se otorga a cada revisión efectuada por esta Contraloría.

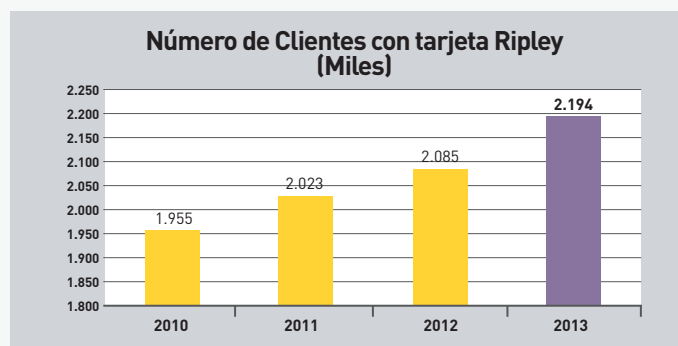
Para lograr lo anterior, la Contraloría cuenta con un experimentado equipo de profesionales en la aplicación de métodos para medir los riesgos a que se ve expuesta la organización. Estos profesionales son capacitados en materias técnicas del ámbito financiero y bancario, de tal manera de mantener conocimientos actualizados que permitan aportar un valor agregado en las revisiones que se practican.

TARJETA RIPLEY EN LA ACTUALIDAD

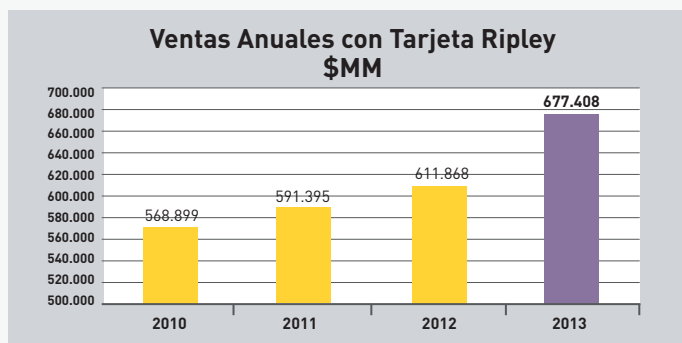
Características:

La Tarjeta Ripley es un medio de pago para los clientes el cual les permite realizar compras y a su vez, obtener importantes beneficios a través del programa de fidelización. Los clientes pueden utilizarla como medio de pago en todas las tiendas Ripley del país y acceder con ella a atractivos descuentos, así como en sus alianzas estratégicas que permiten acceder a una gran cantidad de establecimientos comerciales, destacándose entre ellos estaciones de servicio, supermercados, telecomunicaciones, entre muchos otros.

El uso de la Tarjeta Ripley tradicional (private label) está orientado a todos los segmentos de la población, aun cuando su uso es mayor en los segmentos medios. A continuación se muestra la evolución con el número de clientes poseedores de la Tarjeta Ripley en donde se ve un constante crecimiento. Este concepto, conocido como clientes vigentes utilizables, nos indica el universo total de clientes que poseen el medio de pago y son potenciales usuarios de este medio. Se puede observar que en el año 2013 se incrementó el número de clientes en un 5,2%.



Otra variable relevante en la gestión comercial son las ventas con el medio de pago Tarjeta Ripley. Esta variable creció un 10,7% respecto al año anterior. En el concepto ventas se consideran las colocaciones en las Tiendas Ripley (compra artículos y préstamos en efectivo), y también las ventas en comercios asociados y no asociados (TAM).



Los antecedentes antes descritos demuestran una sostenida y creciente penetración de la Tarjeta Ripley en el mercado y reflejan la importancia alcanzada por este medio de pago, principal producto de la nueva filial de Banco Ripley.

Migración de Tarjeta Ripley a Tarjeta Abierta Masiva (TAM)

Es importante destacar que durante el año 2013 se implementó el proyecto de migración de la Tarjeta Tradicional (prívate label) a la Tarjeta Ripley Mastercard, por lo que a partir de Abril 2013 las emisiones de plásticos que se realizan en todas las tiendas del país, contemplan esta importante funcionalidad.

Esto permite a los clientes acceder a toda la red de Transbank y que la tarjeta sea utilizada en el extranjero. Con esta apertura se busca aumentar la utilización de la tarjeta, tanto dentro como fuera de la tienda.

Asimismo, los clientes de la tarjeta hoy pueden optar por una amplia gama de seguros, asociados a seguros de vida, seguros generales y por supuesto, seguros asociados a las operaciones de crédito. Al cierre del ejercicio 2013 se alcanzó un stock de Clientes Vigentes Utilizables Tarjeta Ripley Mastercard de 214.903 que representa el 14% del parque total Tarjeta Ripley.

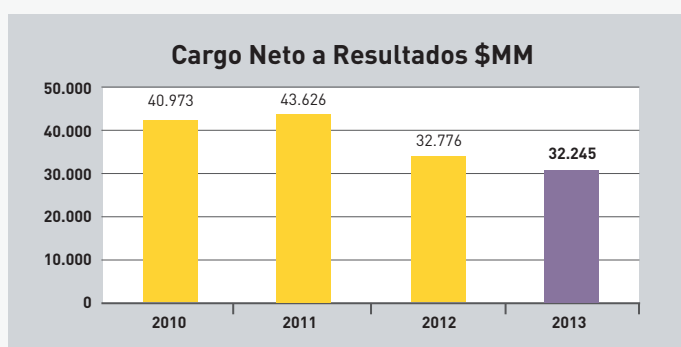
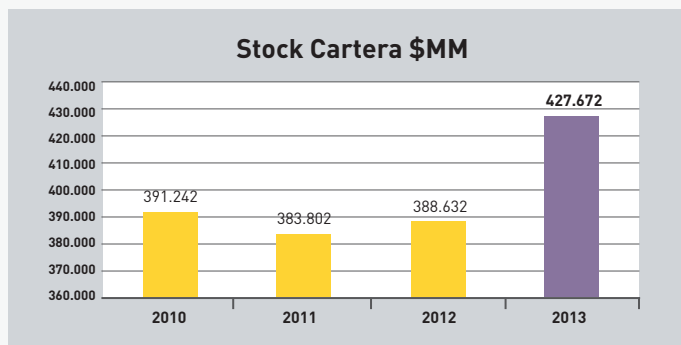
En forma paralela, en el mes de Diciembre 2013 se inició un proceso de migración tecnológica de toda la cartera de clientes Tarjeta Ripley desde el core antiguo hacia una nueva plataforma de clase mundial. Este proyecto estará concluido en Febrero de 2014.

La migración indicada posibilitará ofrecer a todos los clientes las nuevas funcionalidades del Core como por ejemplo, Revolving, Pago Mínimo y la nueva Tarjeta Ripley Mastercard.

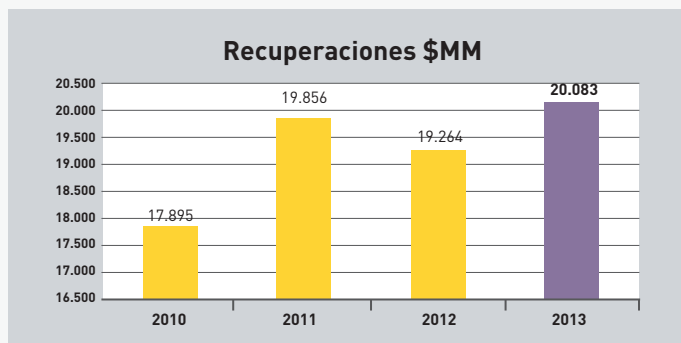
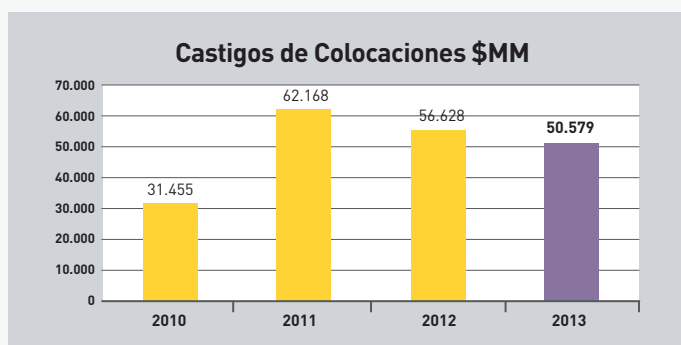
Colocaciones y Riesgo de crédito:

Si bien la sociedad emisora de tarjetas CAR S.A. hasta el día de la integración era una sociedad no regulada directamente por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, contaba con políticas de crédito aprobadas por su Directorio, con procedimientos y pautas de evaluación, que les permitía mantener sus riesgos acotados.

El stock de cartera que presentaba esta sociedad durante los últimos años y sus respectivos cargos netos a resultados eran los siguientes:



A continuación se presentan los castigos de cada ejercicio y las recuperaciones de créditos castigados para los mismos periodos.



Es necesario mencionar que Banco Ripley considera hacer extensibles todas las políticas de crédito y sus respectivos procedimientos vigentes en el banco a esta sociedad filial, de tal manera de transferir las mejores prácticas en materia de administración de riesgos de crédito. Esto considera los modelos de iniciación y seguimiento para el flujo de colocaciones, así como la aplicación de otras metodologías para administrar el stock de colocaciones.

Así por ejemplo, en lo que respecta al modelo de provisiones a aplicar sobre la cartera de colocaciones, se utilizará el modelo actual de Banco Ripley, dado que es un modelo conocido, testeado y validado por el Banco y los organismos supervisores, demostrando proyectar apropiadamente la suficiencia de provisiones. No obstante lo anterior y, en caso que sea necesario, en un periodo de doce meses posterior a la integración, se efectuarán las modificaciones pertinentes para adecuar el modelo a las características propias de la cartera de la Filial CAR.

La adopción del modelo de provisiones del banco por parte de CAR, fue realizada al cierre del ejercicio, por lo que al 31 de diciembre de 2013 las provisiones constituidas sobre la cartera de colocaciones de la sociedad filial fueron determinadas con esta metodología.

De la misma manera dicha sociedad al transformarse en filial bancaria, debe adoptar las normas de constitución de provisiones establecidas por la SBIF, por lo que procedió a constituir las respectivas provisiones sobre créditos contingentes, que en el caso específico de CAR S.A., están representadas por los cupos disponibles de las Tarjetas de Crédito. Este último impacto generó una provisión inicial, por adopción de la norma SBIF, que ascendió a MM\$ 14.194

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de Banco Ripley y filiales

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Ripley y filiales (en adelante “el Banco Ripley”), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2013 y los estados de situación financiera consolidados Proforma al 31 de diciembre de 2012 y 1 de enero de 2012 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el estado de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 diciembre de 2013 y el estado de cambios en el patrimonio consolidado proforma por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados identificados precedentemente presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Ripley y filiales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y 1 de enero de 2012 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Énfasis en algunos asuntos

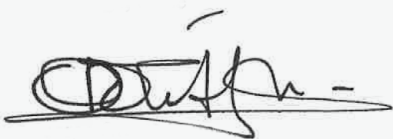
Como se indica en Nota 1.1. II, con fechas 23 y 27 de diciembre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera (SBIF), autorizó la integración de CAR S.A. y Corredora de Seguros Ripley Ltda. Como subsidiarias de Banco Ripley, respectivamente.

Otros asuntos

Como se indica en Nota 1.1.III, los estados financieros consolidados Proforma al 1° de enero de 2012 y 31 de diciembre de 2012, que se presentan sólo para fines comparativos, incluyen todos los ajustes significativos necesarios para reestructurar los estados financieros de las filiales integradas para ser incluidos como parte de los estados financieros proforma a dichas fechas, dando efecto a transacciones ocurridas en dichas filiales durante 2013 y 2012, los cuales fueron determinados por la Administración de Banco Ripley. Nuestra auditoría a los estados financieros consolidados Proforma al 31 de diciembre de 2012 y 1 de enero de 2012, incluyó el examen de los referidos ajustes y la aplicación de otros procedimientos sobre los saldos de apertura y de cierre 2012, con el alcance que estimamos necesario en las circunstancias. Los estados financieros Proforma de 2012, se presentan de manera uniforme, en todos sus aspectos significativos, para efectos comparativos con los estados financieros de Banco al 31 de diciembre de 2013.



Febrero 27, 2014
Santiago, Chile



Jorge Ortiz Martinez
Socio



BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE 2013
Y PROFORMA CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y AL 1 DE ENERO DEL 2012
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

ACTIVOS	Notas	31/12/13 MM \$	*PROFORMA	*PROFORMA
			31/12/12 MM \$	01/01/12 MM \$
Efectivo y depósitos en bancos	5	20.247	11.062	6.718
Operaciones con liquidación en curso	5	177	1.112	171
Instrumentos para negociación	6	32.636	37.514	21.422
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	2.061	-
Contratos de derivados financieros	9	18	-	1
Adeudado por bancos	8	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	585.987	546.022	525.804
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	240	1.782	1.588
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-	-
Inversiones en sociedades	12	15	15	13
Intangibles	13	15.808	13.626	14.828
Activo fijo	14	5.053	5.476	6.383
Impuestos corrientes	15	1.755	7.490	9.911
Impuestos diferidos	15	46.309	47.549	50.376
Otros activos	16	17.484	14.010	11.851
TOTAL ACTIVOS		725.729	687.718	649.106

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

*Producto de la integración de las sociedades CAR S.A. y Corredora de Seguros Ripley Ltda. como subsidiarias de Banco Ripley ocurrida a fines de diciembre 2013, en el estado de situación financiera de Banco Ripley y subsidiarias al 31 de diciembre de 2013 se incorporan los activos y pasivos de las sociedades antes mencionadas, así como también los de la Sociedad de Cobranzas Payback S.A., entidad de propósito especial que presta servicios a Banco Ripley. Para efectos de una adecuada comparación, los Estados de Situación Financiera de Banco Ripley al 31 de diciembre de 2012 y al 1 de enero 2012, y sus respectivas notas, se presentan proforma, incorporando los activos y pasivos de estas tres sociedades a esas fechas, y ajustando las diferencias patrimoniales en la línea de reservas.

PASIVOS	Notas	31/12/13 MM \$	*PROFORMA	*PROFORMA
			31/12/12 MM \$	01/01/12 MM \$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	3.963	4.038	3.234
Operaciones con liquidación en curso	5	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	2.040	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	165.941	147.532	118.020
Contratos de derivados financieros	9	1	49	-
Obligaciones con bancos	18	113.249	9.722	8.142
Instrumentos de deuda emitidos	19	41.044	45.230	47.713
Otras obligaciones financieras	19	6.557	5.024	5.143
Impuestos corrientes	15	4.736	1.142	779
Impuestos diferidos	15	3.294	6.413	7.247
Provisiones	20	20.438	19.144	17.065
Otros pasivos	21	186.754	292.915	308.153
TOTAL PASIVOS		545.977	533.249	515.496
PATRIMONIO:				
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:				
Capital		199.723	199.723	199.723
Reservas		(27.187)	(53.714)	(62.288)
Cuentas de valoración		-	-	1
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-	(6.065)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		8.650	7.316	-
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(2.595)	(2.195)	-
Interés no controlador		1.161	3.339	2.240
TOTAL PATRIMONIO	23	179.752	154.469	133.610
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		725.729	687.718	649.106

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 2012

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/12/13 MM \$	31/12/12 MM \$
Ingresos por intereses y reajustes	24	46.131	44.424
Gastos por intereses y reajustes	24	(12.311)	(12.986)
Ingreso neto por intereses y reajustes		33.820	31.438
Ingresos por comisiones	25	10.341	9.510
Gastos por comisiones	25	(1.412)	(1.423)
Ingreso neto por comisiones y servicios		8.929	8.087
Utilidad neta de operaciones financieras	26	1.728	2.160
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	27	7	(6)
Otros ingresos operacionales	32	177	278
Total ingresos operacionales		44.661	41.957
Provisiones por riesgo de crédito	28	(7.243)	(7.112)
INGRESO OPERACIONAL NETO		37.418	34.845
Remuneraciones y gastos del personal	29	(14.241)	(12.961)
Gastos de administración	30	(11.413)	(11.814)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(1.021)	(1.206)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	32	(206)	(78)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(26.881)	(26.059)
RESULTADO OPERACIONAL		10.537	8.786
Resultado por inversiones en sociedades		2	1
Resultado antes de impuesto a la renta		10.539	8.787
Impuestos a la renta		(1.880)	(1.462)
Resultado de operaciones continuas		8.659	7.325
Resultado de operaciones discontinuas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		8.659	7.325
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		8.650	7.316
Interés no controlador		9	9
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,25	0,59
Utilidad diluida		0,25	0,59

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

Los resultados aquí presentados corresponden a los resultados del Banco y subsidiarias no incorporan los resultados de CAR S.A., Corredora de Seguros Ripley Ltda. o Sociedad de Cobranzas Payback S.A., es decir se presentan sin efectos producto de la integración y comparados con el resultado histórico de Banco Ripley del año 2012.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 2012

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	31/12/13 MM \$	31/12/12 MM \$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO	8.659	7.325
OTROS RESULTADOS INTEGRALES.		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(7)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Diferencias de conversión	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	-	(7)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del año	-	(7)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL AÑO	8.659	7.318
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL AÑO	8.659	7.318
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	8.650	7.309
Interés no controlador	9	9
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	0,25	0,59
Utilidad diluida	0,25	0,59

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 2012

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/12/13 MM \$	31/12/12 MM \$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		8.650	7.316
Interesés no controlador		9	9
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	31	1.021	1.206
Provisión por activos riesgosos	28	7.243	7.112
Ajuste por inversión a valor de mercado		(1.807)	(1.808)
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		5.428	(2.958)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(7.877)	(16.178)
Aumento neto de inversiones		12.952	(2.881)
Aumento (Disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(77)	804
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y prestamos de valores		22	-
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		19.699	18.110
(Disminución) de Letras de creditos hipotecarias		(3.849)	(3.107)
Aumento de obligaciones con bancos		(8.255)	894
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(250)	(129)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		32.909	8.390
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(361)	(726)
Compras de intangibles		(323)	(294)
Inversiones en sociedades		(194.469)	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		8.544	(788)
Total flujos (utilizados) en actividades de inversión		(186.609)	(1.808)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Disminución de capital		-	(7.269)
Aumento de capital		165.006	-
Dividendos pagados		(7.316)	-
Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento		157.690	(7.269)
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		3.990	(687)
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		22.073	22.760
Aumento de efectivo y efectivo equivalente por integración de filiales		2.790	-
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo real		28.853	22.073

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
Y ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO PROFORMA DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Número de acciones	Capital MM\$	Reservas MM\$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM\$	Cuentas de valorización				Utilidades retenidas				Total Patrimonio MM\$
					Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales MM\$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM\$	Utilidad o (Pérdida) del ejercicio MM\$	Provisión para dividendos mínimos MM\$	Total atribuible a propietarios del banco MM\$	Interés no controlador MM\$			
Saldo al 31-12-2011	12.420	50.453	(2.403)	1	-	(6.065)	-	41.986	-	8	41.994		41.994
Ajustes Proforma	21.820	165.006	(62.288)	-	-	-	-	102.718	-	2.232	104.950		104.950
Saldo al 1° de enero de 2012	34.240	215.459	(64.691)	1	-	(6.065)	-	144.704	-	2.240	146.944		146.944
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Aporte (Disminución) de capital	-	(15.736)	2.403	-	-	-	-	(13.333)	-	-	(13.333)		(13.333)
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(2.195)	(2.195)	-	(2.195)		(2.195)
Resultado consolidado del periodo	-	-	-	-	-	-	7.316	7.316	-	-	7.316		7.316
Otros resultados integrales	-	-	8.574	(1)	-	6.065	-	14.638	-	1.099	15.737		15.737
Patrimonio al 31 de Diciembre del 2012	34.240	199.723	(53.714)	-	-	-	7.316	151.130	(2.195)	3.339	154.469		154.469
Saldo al 1° de enero de 2013 proforma	34.240	199.723	(53.714)	-	-	-	7.316	151.130	(2.195)	3.339	154.469		154.469
Reverso de ajustes proforma	(21.820)	(165.006)	53.714	-	-	-	-	(111.292)	-	(3.331)	(114.623)		(114.623)
Saldo al 1° de enero de 2013	12.420	34.717	-	-	-	-	7.316	39.838	(2.195)	8	39.846		39.846
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	(7.316)	(7.316)	-	-	(7.316)		(7.316)
Aporte (Disminución) de capital	21.820	165.006	-	-	-	-	-	165.006	-	-	165.006		165.006
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	(400)	-	(400)		(400)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Resultado consolidado del periodo	-	-	-	-	-	-	8.650	8.650	-	-	8.650		8.650
Otros resultados integrales	-	-	(27.187)	-	-	-	-	(27.187)	-	1.153	(26.034)		(26.034)
Patrimonio al 31 de Diciembre del 2013	34.240	199.723	(27.187)	-	-	-	8.650	178.591	(2.595)	1.161	179.752		179.752

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS - MM\$)

1.1 INFORMACIÓN GENERAL

Con fechas 23 y 27 de diciembre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera (SBIF), autorizó la integración de CAR S.A. (CAR) y Corredora de Seguros Ripley Ltda. (Corredora) como subsidiarias de Banco Ripley, respectivamente. Dicha integración se materializó legalmente con fecha 26 y 27 de diciembre de 2013, mediante una serie de operaciones que se detallan más adelante.

A raíz de lo anterior, en el estado de situación financiera de Banco Ripley y subsidiarias al 31 de diciembre de 2013, se incorporan los activos y pasivos de las sociedades antes mencionadas, así como también los de la Sociedad de Cobranzas Payback S.A. (Payback), entidad de propósito especial que presta servicios casi exclusivamente a Banco Ripley, y debe consolidarse de acuerdo a lo establecido por las normas NIC.

Para efectos de una adecuada comparación, los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012 y al 1 de enero 2012 y sus respectivas notas se presentan proforma, incorporando los activos y pasivos de CAR, Corredora y Payback a esas fechas, y ajustando las diferencias patrimoniales en la línea de reservas.

Por su parte, los Estados de Resultados de Banco Ripley al 31 de diciembre de 2013 no incorporan partidas de resultados provenientes de CAR, Corredora o Payback, por lo que los Estados de Resultado 2013 y sus respectivas notas se presentan tal como se hacía en forma previa a la integración y comparados con el resultado histórico de Banco Ripley del año 2012. El mismo tratamiento se aplica al Estado de Flujos de Efectivo.

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Ripley es una Sociedad Anónima Especial, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (S.B.I.F).

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

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

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

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

• Banripley Asesorías Financieras Ltda.

Sociedad constituida por escritura pública el 10 de junio de 2005. Su operación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Carta número 06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La Sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

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

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

• **CAR S.A**

Car S.A., RUT: 83.187.800-2, se constituyó por medio de la 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 y su principal objetivo es desarrollar toda clase de préstamos y operaciones de créditos en dinero, que no se encuentren reservadas por la ley de banco y prestación de servicios financieros en general.

La sociedad se encuentra registrada en el Registro de Emisores y Operadores de tarjetas de crédito de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras bajo el código número 292 y por lo tanto se encuentra supervisada indirectamente por la mencionada Superintendencia.

La sociedad tiene domicilio principal Huérfanos 1052, piso 4, Santiago. Desde su exitosa irrupción en el Mall Parque Arauco en la década de los noventa, Ripley a través de la sociedad CAR S.A. ha diversificado sus tradicionales fuentes de ingresos, principalmente a través del otorgamiento de crédito a sus clientes mediante la tarjeta Ripley, ampliando la oferta de productos y servicios dentro de sus tiendas.

La Tarjeta Ripley es un medio de pago para los clientes el cual les permite realizar compras y a su vez, obtener importantes beneficios a través del programa de fidelización. Los clientes pueden utilizarla como medio de pago en todas las tiendas Ripley del país y acceder con ella a atractivos descuentos, así como en sus alianzas estratégicas que permiten acceder a una gran cantidad de establecimientos comerciales, destacándose entre ellos estaciones de servicio, supermercados, telecomunicaciones, entre muchos otros.

El uso de la Tarjeta Ripley tradicional (private label) está orientado a todos los segmentos de la población, aun cuando su uso es mayor en los segmentos medios.

Con fecha 05 de mayo de 2011, la Sociedad, obtuvo la licencia Mastercard S.A. lo que permite operar con tarjeta Ripley como una tarjeta abierta y transar en los diferentes comercios nacionales e internacionales. El objeto es lograr una mayor penetración de la tarjeta en el mercado, ampliando la gama de posibilidades de compras y beneficios.

• **Corredora de seguros Ripley**

Corredora de Seguros Ripley Ltda., RUT 77.472.420-6, en adelante "la Corredora", fue constituida por Escritura Pública el 3 de julio de 2000, otorgada ante notario público señor Samuel Klechy Rapaport. Inició sus operaciones el 9 de noviembre de 2000, según Resolución Exenta N°322 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida, con la sola exclusión de los seguros previsionales, con cualquier aseguradora radicada en el país, la prestación de servicios de asesorías y consultorías en materias de seguros y la inversión en bienes corporales muebles e inmuebles. La Corredora es controlada por Ripley Retail Ltda. en forma directa. Como última controladora de la Corredora, es la Sociedad de Inversiones R Matriz Ltda.

Los objetivos de Corredora de Seguros Ripley Ltda. son desarrollar nuevas alternativas de negocios a través de la venta masiva de seguros para todos los clientes, generando así una nueva fuente de ingresos y protección a sus clientes y su familia. Como también posicionar a Ripley como un proveedor integral de servicios financieros, agregando valor y diferenciación para cada una de las necesidades de sus clientes.

El negocio principal de Corredora de Seguros Ripley Ltda. es la intermediación de seguros generales y vida de compañías de seguros radicadas en Chile, principalmente corresponden a seguros que protegen la vida y los bienes de personas naturales. Los clientes que contratan estos seguros utilizan como medio de pago de primas, la cuenta Tarjeta Ripley, donde se cargan mensualmente las primas adeudadas a las compañías de seguros. La intermediación se realiza a través de tres canales de comercialización: apertura de Tarjeta Ripley, los corners de seguros ubicados al interior de algunas de las tiendas de la cadena Ripley y la plataforma de telemarketing. Las funciones principales de la Corredora de Seguros Ltda. 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 dirección de la Corredora de Seguros Ripley Ltda. es Miraflores número 388, piso 6.

1.1 REESTRUCTURACION DE GRUPO CONSOLIDADO

Durante el año 2013, ocurrieron las siguientes transacciones que hicieron modificar el grupo consolidado al 31 de diciembre del 2013.

I. Fusión por Absorción de Banripley Corredora de Seguros Ltda. por parte de Corredora de Seguros Ripley Ltda.

Con fecha 27 de Diciembre del 2013 Corredora de Seguros Ripley Ltda. se fusiona con Banripley Corredora de Seguros Ltda. siendo esta ultima absorbida por la primera que paso a ser filial del Banco Ripley.

II. Integración de Car S.A y Corredora de Seguros Ripley Ltda , en Banco Ripley

Con fechas 23 y 27 de diciembre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera (SBIF), autorizó la integración de CAR S.A. y Corredora de Seguros Ripley Ltda. como subsidiarias de Banco Ripley, respectivamente. Dicha integración se materializo legalmente con fecha 26 y 27 de diciembre de 2013, mediante las siguientes operaciones:

a) La Junta Extraordinaria de Accionistas de Ripley Chile S.A. celebrada el 19 de octubre de 2013 acordó aumentar el capital en M\$85.649.189, mediante la capitalización de utilidades retenidas por M\$25.649.189 y la emisión de 26.356.251.945 acciones por un monto equivalente a M\$60.000.000, las cuales fueron pagadas mediante la cesión en propiedad de la totalidad de los derechos que Ripley Corp S.A. tiene en Ripley Financiero Ltda. en M\$54.642.824, de acuerdo al valor tributarios de dichos derechos sociales y M\$5.357.176 en dinero efectivo. Dicho aumento de capital fue pagado el 27 de diciembre de 2013

b) Ripley Financiero suscribió un aumento de capital en Banco Ripley.

c) Banco Ripley suscribió y pagó un aumento de capital en CAR S.A., pasando a ser esta última una subsidiaria de Banco Ripley, para transformarla en una sociedad de apoyo al giro del referido banco.

d) Ripley Retail II Ltda., Ripley Retail I Ltda., Comercial Eccsa S.A. e Inmobiliaria R efectuaron una disminución de capital en CAR S.A., quedando como únicos accionistas de esta última Banco Ripley y Ripley Chile S.A.

e) CAR S.A. en su calidad de Filial del Banco Ripley se transformó en sociedad de apoyo al giro bancario, dedicada a la emisión y operación de tarjetas de créditos bancarias, y a la realización de las demás actividades autorizadas por la SBIF, el cual incluye:

- i. Administración de tarjetas de crédito, de acuerdo con las normas del Banco Central de Chile y de la SBIF,
- ii. Operación de tarjetas de crédito,
- iii. Emisión de tarjetas de crédito en calidad de subsidiarias de un banco, en concordancia con lo indicado en la letra A) del título II del Capítulo II.J1, del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile,
- iv. Otorgamiento de préstamos de oferta masiva en calidad de subsidiaria de un banco, sujeta a todas las normas que rigen a los bancos en relación con la gestión y el riesgo de los créditos, como asimismo, la información que debe proporcionar periódicamente a esta Superintendencia; y
- v. Recaudación de los pagos de servicios, impuestos, contribuciones, cuotas de créditos, cuotas de patentes u otros derechos, imposiciones previsionales, matriculas, cuotas de establecimiento educacionales, cuotas de socios de instituciones, etc.

f) Banco Ripley aumentó el capital en Banripley Corredora de Seguros Ltda, que luego se fusionó con Corredora de Seguros Ripley Ltda., esta última absorbió a Banripley Corredora de Seguros Ltda., la cual se disolvió. De este modo, la sociedad fusionada se transformó en filial de Banco Ripley.

III. Estados Financieros Proforma al 31 de diciembre del 2012 y 1 de Enero del 2012.

Para efectos de una adecuada interpretación y comparabilidad de los estados financieros consolidados de Banco Ripley y subsidiarias al 31 de diciembre de 2013 de acuerdo a las normas internacionales de información financiera, se ha incorporado los estados de situación financiera consolidados 31 de diciembre de 2012 (Proforma) y 01 de enero de 2012 (proforma), que incluye el estado de situación financiera de las sociedades CAR S.A., Corredora de Seguros Ripley Ltda. y Sociedad de Cobranzas Payback S.A.

Por lo anterior, en los estados financieros consolidados proforma terminados al 31 de diciembre de 2012 y 1º de enero de 2012, se han dado efecto a los siguientes hechos y transacciones:

a) En Quinta y sexta Junta Extraordinarias de accionistas de Banco Ripley celebradas el 11 de octubre de 2013 y 12 de diciembre de 2013, acordaron aumentar el capital en M\$140.005.867 representado por 18.514 acciones nominativas de pago y M\$25.000.507 representado en 3.306 acciones, respectivamente. Con fecha 27 de diciembre de 2013, en contrato de suscripción y pago de acciones y renuncia de opción preferente, Ripley Financiero Ltda. paga la totalidad del aumento de capital en dinero efectivo.

b) En Junta Extraordinaria de Accionistas de CAR S.A. celebrada con fecha 14 de octubre de 2013, aprobó el aumento de capital social en M\$140.000.000 representando en 169.996.632.599 acciones. Con fecha 27 de diciembre de 2013, en contrato de suscripción y pago de acciones, Banco Ripley paga la totalidad del aumento de capital en dinero en efectivo.

c) En sesión de Directorio de CAR S.A. celebrada el 26 de diciembre de 2013, se acordó distribuir dividendos provisorios por M\$18.000.000 con cargo a utilidades provenientes del ejercicio 2013 y dividendos definitivos por M\$5.173.826 con cargo a las utilidades acumuladas.

d) En Junta Extraordinaria de Accionistas de CAR S.A. celebrada con fecha 27 de diciembre de 2013, se aprobó disminuir el capital social en M\$12.307.321 que representa un total de 41.964.448.235 acciones. La materialización de la disminución de capital acordada queda condicionada a la aprobación de esta modificación de estatutos por parte de la SBIF, dicha autorización fue otorgada el 30 de enero de 2014.

e) Con fecha 27 de diciembre de 2013 Corredora de Seguros Ripley Ltda. absorbió a Banripley Corredora de Seguros Ltda. , la cual se disolvió. De este modo, la sociedad fusionada se transformó en una subsidiaria de Banco Ripley.

El estado de situación financiera consolidado de Banco Ripley y subsidiarias al 31 de diciembre de 2012 (proforma) y 1º de enero de 2012 (proforma) presentados considera los activos y pasivos de Banco Ripley y subsidiarias previamente emitidos y se han incorporando a ellos los estados de situación financiera de CAR S.A. (Reestructurados), Corredora de Seguros Ripley Ltda. (Reestructurados) y Sociedad de Cobranzas Payback S.A. (Reestructurados).

A. Proforma al 31 de diciembre de 2012

A continuación se presentan la composición del Estado de Situación Financiera Proforma de Situación Financiera Proforma del Banco Ripley y filiales al 31 de diciembre del 2012

	CAR	CORREDORA	PAYBACK	BANCO	SUBTOTAL	ELIMINACIONES	PROFORMA
ACTIVOS	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	31/12/2012 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.273	100	6	9.683	11.062	-	11.062
Operac.con liquidación en curso	-	-	-	1.112	1.112	-	1.112
Instrumentos para Negociación	-	-	-	37.514	37.514	-	37.514
Contratos de Retrocompra y Préstamos de valores	-	-	-	2.061	2.061	-	2.061
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y C.x.c. a clientes	344.517	-	-	201.505	546.022	-	546.022
Instrumentos disp. para venta	-	-	229	1.553	1.782	-	1.782
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	111.315	111.315	(111.300)	15
Intangibles	12.846	57	281	442	13.626	-	13.626
Activo Fijo	2.953	31	316	2.176	5.476	-	5.476
Impuestos corrientes	3.528	168	3.794	-	7.490	-	7.490
Impuestos diferidos	43.955	51	145	3.398	47.549	-	47.549
Otros activos	10.465	5.735	-	2.826	19.026	(5.016)	14.010
Total Activos	419.537	6.142	4.771	373.585	804.035	(116.316)	687.719
PASIVOS							
Depósitos y otras ob. a la vista	-	-	-	4.038	4.038	-	4.038
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	2.040	2.040	-	2.040
Depósitos y otras capt. a plazo	-	-	-	147.532	147.532	-	147.532
Contratos de derivados financ.	-	-	-	49	49	-	49
Obligaciones con bancos	-	-	-	9.722	9.722	-	9.722
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	45.230	45.230	-	45.230
Otras Obligaciones Financieras	17	-	-	5.007	5.024	-	5.024
Impuestos corrientes	-	-	492	650	1.142	-	1.142
Impuestos diferidos	6.058	16	26	313	6.413	-	6.413
Provisiones	14.676	38	713	3.717	19.144	-	19.144
Otros pasivos	266.946	26.834	1	4.150	297.931	(5.016)	292.915
Total Pasivos	287.697	26.888	1.232	222.448	538.265	(6.158)	533.249
Patrimonio							
Capital	140.000	-	2.376	199.723	342.099	(142.376)	199.723
Reservas	16.134	4	2.252	(53.715)	(35.325)	(18.389)	(53.714)
Cuentas de valorización	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades retenidas:							
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(43.342)	(23.672)	(1.089)	-	(68.103)	68.103	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	19.047	2.922	-	7.316	29.285	(21.969)	7.316
Menos provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	(2.195)	(2.195)	-	(2.195)
Interés no controlador	-	-	-	8	8	3.331	3.339
Total Patrimonio	131.839	(20.746)	3.539	151.137	265.769	(111.300)	154.469
Total Pasivo y Patrimonio	419.536	6.142	4.771	373.585	804.034	(117.458)	687.719

B. Proforma al 1º de enero de 2012

A continuación se presentan la composición del Estado de Situación Financiera Proforma de Situación Financiera Proforma del Banco Ripley y filiales al 01 de enero del 2012.

	CAR	CORREDORA	PAYBACK	BANCO	SUBTOTAL	ELIMINACIONES	PROFORMA
ACTIVOS	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	01/01/2012 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	1.039	148	13	5.518	6.718	-	6.718
Operac.con liquidación en curso	-	-	-	171	171	-	171
Instrumentos para Negociación	-	-	-	21.422	21.422	-	21.422
Contratos de Retrocompra y Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	1	1	-	1
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y C.x c. a clientes	333.841	-	-	191.963	525.804	-	525.804
Instrumentos disp. para venta	-	-	-	1.588	1.588	-	1.588
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	89.398	89.398	(89.385)	13
Intangibles	14.103	68	281	416	14.868	-	14.868
Activo Fijo	3.656	24	316	2.387	6.383	-	6.383
Impuestos corrientes	8.686	9	78	1.138	9.911	-	9.911
Impuestos diferidos	42.439	8	4.615	3.314	50.376	-	50.376
Otros activos	10.100	5.576	-	2.534	18.210	(6.359)	11.851
Total Activos	413.864	5.833	5.303	319.850	744.850	(95.744)	649.106
PASIVOS							
Depósitos y otras ob. a la vista	-	-	-	3.234	3.234	-	3.234
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras capt. a plazo	-	-	-	118.020	118.020	-	118.020
Contratos de derivados financ.	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	8.142	8.142	-	8.142
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	47.713	47.713	-	47.713
Otras Obligaciones Financieras	8	-	-	5.135	5.143	-	5.143
Impuestos corrientes	-	309	470	-	779	-	779
Impuestos diferidos	6.825	15	-	407	7.247	-	7.247
Provisiones	14.729	28	716	1.592	17.065	-	17.065
Otros pasivos	284.439	24.148	1.697	4.228	314.512	(6.359)	308.153
Total Pasivos	306.001	24.500	2.883	188.471	521.855	(6.359)	515.496
Patrimonio							
Capital	140.000	-	2.348	199.723	342.071	(142.348)	199.723
Reservas	11.206	4	1.410	(62.288)	(49.668)	(12.620)	(62.288)
Cuentas de valorización	-	-	-	1	1	-	1
Utilidades retenidas:							
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(43.343)	(18.671)	(1.338)	(6.065)	(69.417)	63.352	(6.065)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Menos provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Interés no controlador	-	-	-	8	8	2.232	2.240
Total Patrimonio	107.863	(18.667)	2.420	131.379	222.995	(89.385)	133.610
Total Pasivo y Patrimonio	413.864	5.833	5.303	319.850	744.850	(95.744)	649.106

C. Estados de situación financiera de CAR S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 1º de enero de 2012 (Reestructurados)

Los estados de situación financiera de CAR S.A. utilizados en el proceso de consolidación del Banco Ripley y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2012 y 1º de enero de 2012, proforma han sido reestructurados para efectos comparativos y de mejor comprensión dando efecto a hechos y transacciones ocurridos en CAR S.A. durante el año 2012 y 2013, el detalle es el siguiente

C.1 CAR S.A. reestructurado al 31 de diciembre de 2012 y 1º de enero de 2012

Transacciones consideradas en el proceso de reestructuración de CAR S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 1º de enero de 2012:

a) Con fecha 5 de diciembre de 2012, los accionistas Ripley Retail Ltda., Ripley Retail II Ltda., Inmobiliaria R S.A. y Comercial ECCSA S.A., acordaron la división de CAR S.A. en 4 sociedades, CAR S.A. como continuadora y 3 nuevas sociedades anónimas: CAR II S.A., CAR III S.A. y CAR IV S.A. asignándoles a los accionistas de la sociedad dividida la misma proporción de sus acciones en las nuevas sociedades.

b) En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 1 de junio de 2013, se acordó la fusión de la subsidiaria indirecta CAR S.A. con las sociedades relacionadas Administradora de Tarjetas de Crédito II Ltda. y Sociedad de Cobranzas Payback II S.A. absorbiendo CAR S. A. la totalidad de los activos, pasivos y patrimonio de estas sociedades. A contar de esta fecha, CAR S. A. es jurídicamente la continuadora legal de Administradora de Tarjetas de Crédito II Ltda. y Sociedad de Cobranzas Payback II S.A., sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones. Con esta fecha también se disolvieron las empresas absorbidas. Como consecuencia de esta fusión, CAR S.A. aumentó su patrimonio en M\$67.614 y el capital en M\$458.705, representativo de 97.780.834 acciones nominativas, de una misma y única serie, y sin valor nominal.

c) En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 1 de octubre de 2013, se acordaron la fusión de la Sociedad CAR S.A. con las sociedades relacionadas Evaluadora de Créditos III Ltda. y Sociedad de Cobranzas Payback IV S.A. absorbiendo la totalidad de los activos, pasivos y patrimonio de dichas sociedades. A contar de esta fecha, CAR S.A. es jurídicamente la continuadora legal de Evaluadora de Créditos III Ltda. y Sociedad de Cobranzas Payback IV S.A., sucediéndolas en todos sus derechos y obligaciones. Con esta fecha también se disolvieron las empresas absorbidas. Como consecuencia de esta fusión, CAR S.A. aumentó su patrimonio en M\$157.077 y el capital en M\$280.154, representativo de 190.732.328 acciones nominativas, de una misma y única serie, y sin valor nominal.

d) Con fecha 27 de diciembre de 2013, se ha materializado legalmente la integración de CAR S.A. como filial de Banco Ripley a través de:

- a. Aumento de capital en CAR por M\$140.000.000 efectuado por Banco Ripley.
- b. Distribución de dividendos definitivos y provisorios por M\$23.173.826
- c. Retiro de accionistas minoritarios de CAR S.A.

e) Venta de intangibles y propiedad, planta y equipo a sociedades relacionadas.

f) Constitución de provisión por líneas contingentes de acuerdo a lo establecido por la SBIF en su compendio de normas.

31 de diciembre 2012

A continuación se presenta el detalle de los ajustes efectuados a CAR S.A, para efectos de ser incluidos en el Estado de Situación Proforma al 31 de diciembre 2012.

	CAR S.A. Emitido	Fusiones y divisiones Año 2013 (a) (b) (c)	Aumento Capital y de retiro de minoritarios Año 2013 (d)	Venta de activo fijo e Intangibles Año 2013 (e)	Constitucion provision contingente (f)	CAR S.A. Reestructurado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	1.273	-	-	-	-	1.273
Operac.con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para Negociación	-	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra y Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Créditos y C.x c. a clientes	344.517	-	-	-	-	344.517
Instrumentos disp. para venta	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Intangibles	666	12.461	-	(281)	-	12.846
Activo Fijo	512	2.757	-	(316)	-	2.953
Impuestos corrientes	3.528	-	-	-	-	3.528
Impuestos diferidos	43.382	(2.200)	-	-	2.773	43.955
Otros activos	8.831	1.634	-	-	-	10.465
TOTAL ACTIVOS	402.709	14.652	-	(597)	2.773	419.537
PASIVOS						
Depósitos y otras ob. a la vista	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras capt. a plazo	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financ.	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-
Otras Obligaciones Financieras	17	-	-	-	-	17
Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos	2.510	3.548	-	-	-	6.058
Provisiones	713	(18)	-	-	13.981	14.676
Otros pasivos	383.885	10.754	(127.693)	-	-	266.946
TOTAL PASIVOS	387.125	14.284	(127.693)	-	13.981	287.697
Patrimonio						
Capital	11.568	739	127.693	-	-	140.000
Reservas	(1.638)	(4.805)	23.174	(597)	-	16.134
Cuentas de valorización	-	-	-	-	-	-
Utilidades retenidas:						
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(6.791)	(2.169)	(23.174)	-	(11.208)	(43.342)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	12.443	6.604	-	-	-	19.047
Menos provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-
Interés no controlador	-	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	15.582	369	127.693	(597)	(11.208)	131.839
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	402.707	14.653	-	(597)	2.773	419.536

1º de enero de 2012

A continuación se presenta el detalle de los ajustes efectuados a CAR S.A, para efectos de ser incluidos en el Estado de Situación Proforma al 01 de enero 2012.

	CAR S.A. Emitido	Division Año 2012 (a) (b) (c)	Fusiones Año 2013 (a) (b) (c)	Aumento de Capital y retiro de minoritarios Año 2013 (d)	Venta de activo fijo e Intangibles Año 2013 (e)	Constitucion prevision contingente (f)	CAR S.A. Reestructurado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
ACTIVOS							
Efectivo y depósitos en bancos	1.039	-	-	-	-	-	1.039
Operac.con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para Negociación	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra y Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y C.x c. a clientes	333.841	-	-	-	-	-	333.841
Instrumentos disp. para venta	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	271.705	(271.705)	-	-	-	-	-
Intangibles	594	-	13.790	-	(281)	-	14.103
Activo Fijo	672	-	3.300	-	(316)	-	3.656
Impuestos corrientes	6.485	2.201	-	-	-	-	8.686
Impuestos diferidos	41.843	-	(2.200)	-	-	2.796	42.439
Otros activos	9.977	(598)	721	-	-	-	10.100
TOTAL ACTIVOS	666.156	(270.102)	15.611	-	(597)	2.796	413.864
PASIVOS							
Depósitos y otras ob. a la vista	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras capt. a plazo	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financ.	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-
Otras Obligaciones Financieras	8	-	-	-	-	-	8
Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos diferidos	3.277	-	3.548	-	-	-	6.825
Provisiones	649	-	99	-	-	13.981	14.729
Otros pasivos	610.140	(208.762)	10.754	(127.693)	-	-	284.439
TOTAL PASIVOS	614.074	(208.762)	14.401	(127.693)	-	13.981	306.001
Patrimonio							
Capital	54.439	(42.871)	739	127.693	-	-	140.000
Reservas	(7.838)	(6.197)	2.664	23.174	(597)	-	11.206
Cuentas de valorización	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades retenidas:							
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	5.480	(12.271)	(2.193)	(23.174)	-	(11.185)	(43.343)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Menos provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Interés no controlador	-	-	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	52.081	(61.339)	1.210	127.693	(597)	(11.185)	107.863
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	666.155	(270.101)	15.611	-	(597)	2.796	413.864

C.2. Corredora de Seguros Ripley Ltda. reestructurado al 31 de diciembre de 2012 y 1º de enero de 2012

AL 31 de diciembre de 2012

AL 1 de enero de 2012

ACTIVOS	Corredora de Seguros Ripley Ltda.	Division (a)	Retiro utilidades (b)	Corredora de Seguros Ripley Ltda. (Reestructurado)	Corredora de Seguros Ripley Ltda.	Division (a)	Retiro utilidades (b)	Corredora de Seguros Ripley Ltda. (Reestructurado)
	2012 MM\$	Año 2012 MM\$	Año 2013 MM\$	MM\$	2012 MM\$	Año 2012 MM\$	Año 2013 MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	100	-	-	100	148	-	-	148
Operac.con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para Negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra y Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y C.x c. a clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos disp. para venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	11.000	(11.000)	-	-	11.000	(11.000)	-	-
Intangibles	57	-	-	57	68	-	-	68
Activo Fijo	31	-	-	31	24	-	-	24
Impuestos corrientes	168	-	-	168	9	-	-	9
Impuestos diferidos	51	-	-	51	8	-	-	8
Otros activos	5.735	-	-	5.735	5.576	-	-	5.576
TOTAL ACTIVOS	17.140	(11.000)	-	6.142	16.833	(11.000)	-	5.833
Pasivos								
Depósitos y otras ob. a la vista	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras capt. a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financ.	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Obligaciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos corrientes	-	-	-	-	309	-	-	309
Impuestos diferidos	16	-	-	16	15	-	-	15
Provisiones	38	-	-	38	28	-	-	28
Otros pasivos	7.334	(500)	20.000	26.834	4.648	(500)	20.000	24.148
TOTAL PASIVOS	7.386	(500)	20.000	26.888	4.649	(500)	20.000	24.500
Patrimonio								
Capital	12	(12)	-	-	12	(12)	-	-
Reservas	7	(3)	-	4	7	(3)	-	4
Cuentas de valorización	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidades retenidas:								
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	6.813	(10.485)	(20.000)	(23.672)	11.814	(10.485)	(20.000)	(18.671)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	2.922	-	-	2.922	-	-	-	-
Menos provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-
Interés no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	9.754	(10.500)	(20.000)	(20.746)	11.833	(10.500)	(20.000)	(18.667)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	17.140	(11.000)	-	6.142	16.482	(11.000)	-	5.833

a) Con fecha 1 de julio de 2013, los Socios de Corredora de Seguros Ripley Ltda., acordaron la división de la Sociedad en dos sociedades, Corredora de Seguros Ripley Ltda., como continuadora y una nueva sociedad denominada Inversiones Ripley Ltda., a la cual se le asignó como activo la participación en la empresa relacionada Administradora de Inversiones Corporativas Ltda., pasivos con empresas relacionadas y patrimonio en proporción a la división efectuada.

b) Con fecha 6 de diciembre de 2013, Corredora de Seguros Ripley Ltda. efectuó el pago por el retiro de utilidades efectuados por el socio Ripley Retail Ltda., por un monto ascendente a M\$20.000.000

C.3. Sociedad de Cobranzas Payback S.A. reestructurado al 31 de diciembre de 2012 y 1º de enero de 2012

61

31 de diciembre de 2012

	Sociedad de Cobranzas Payback S.A.	Fusión	Divisiones	Compra de activo fijo e Intangibles	Sociedad de Cobranzas Payback S.A. (reestructurado)
	MM\$	(a) MM\$	(b) MM\$	(c) MM\$	MM\$
ACTIVOS					
Efectivos y depósitos en bancos	6	-	-	-	6
Operac.con liquidación en curso	-	-	-	-	-
Instrumentos para Negociación	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra y Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y C.x c. a clientes	-	-	-	-	-
Instrumentos disp. para venta	229	-	-	-	229
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	16.704	-	(16.704)	-	-
Intangibles	332	-	(332)	281	281
Activo Fijo	1.334	-	(1.334)	316	316
Impuestos corrientes	3.794	-	-	-	3.794
Impuestos diferidos	183	-	(38)	-	145
Otros activos	2.437	-	(2.437)	-	-
Total Activos	25.019	-	(20.845)	597	4.771
Pasivos					
Depósitos y otras ob. a la vista	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Depósitos y otras capt. a plazo	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financ.	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-
Otras Obligaciones Financieras	-	-	-	-	-
Impuestos corrientes	492	-	-	-	492
Impuestos diferidos	303	-	(277)	-	26
Provisiones	903	-	(190)	-	713
Otros pasivos	6.314	-	(6.313)	-	1
Total Pasivos	8.012	-	(6.780)	-	1.232
Patrimonio					
Capital	36.200	-	(33.824)	-	2.376
Reservas	(1.431)	-	3.086	597	2.252
Cuentas de valorización	-	-	-	-	-
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(17.761)	-	16.672	-	(1.089)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-
Menos provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-
Interés no controlador	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	17.008	-	(14.066)	597	3.539
Total Pasivo y Patrimonio	25.020	-	(20.846)	597	4.771

	Sociedad de Cobranzas Payback S.A.	Fusión	Divisiones	Compra de activo fijo e Intangibles	Sociedad de Cobranzas Payback S.A. (reestructurado)
ACTIVOS	MM\$	(a) MM\$	(b) MM\$	(c) MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	13	-	-	-	13
Operac.con liquidación en curso	-	-	-	-	-
Instrumentos para Negociación	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra y Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y C.x c. a clientes	-	-	-	-	-
Instrumentos disp. para venta	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	16.704	(16.704)	-	-
Intangibles	506	-	(506)	281	281
Activo Fijo	1.501	-	(1.501)	316	316
Impuestos corrientes	-	-	78	-	78
Impuestos diferidos	4.653	-	(38)	-	4.615
Otros activos	3.750	-	(3.750)	-	-
Total Activos	10.423	16.704	(22.421)	597	5.303
Pasivos					
Depósitos y otras ob. a la vista	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-
Depósitos y otras capt. a plazo	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financ.	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-
Otras Obligaciones Financieras	-	-	-	-	-
Impuestos corrientes	-	470	-	-	470
Impuestos diferidos	277	-	(277)	-	-
Provisiones	906	-	(190)	-	716
Otros pasivos	3.390	5.326	(7.019)	-	1.697
Total Pasivos	4.573	5.796	(7.486)	-	2.883
Patrimonio					
Capital	27.025	9.147	(33.823)	-	2.348
Reservas	(108)	(1.295)	2.216	597	1.410
Cuentas de valorización	-	-	-	-	-
Utilidades retenidas:					
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(21.067)	3.057	16.672	-	(1.338)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-
Menos provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-
Interés no controlador	-	-	-	-	-
Total Patrimonio	5.850	10.908	(14.935)	597	2.420
Total Pasivo y Patrimonio	10.423	16.704	(22.421)	597	5.303

a) Con fecha 21 de diciembre de 2012, CAR IV S.A. fue fusionada con la sociedad relacionada Sociedad de Cobranzas Payback S.A.

b) Con fecha 31 de mayo de 2013, los Accionistas de Sociedad de Cobranzas Payback S.A., acordaron la división de la Sociedad en dos sociedades, Sociedad de Cobranzas Payback S.A., como continuadora y una nueva sociedad denominada Sociedad de Cobranzas Payback II S.A., a la cual se asignaron principalmente los activos relacionados con la infraestructura, pasivos con empresas relacionadas y patrimonio en proporción a la división efectuada.

Con fecha 30 de septiembre de 2013, los Accionistas de Sociedad de Cobranzas Payback S.A., acordaron la división de la Sociedad de Cobranzas Payback S.A. en tres sociedades. Sociedad de Cobranzas Payback S.A. como continuadora y dos sociedades denominadas Sociedad de Cobranzas Payback III S.A. y Sociedad de Cobranzas Payback IV S.A. A dichas sociedades se asignaron activos, pasivos y patrimonio en proporción a la división efectuada.

Con fecha 2 de diciembre de 2013, los Accionistas de Sociedad de Cobranzas Payback S.A., acordaron la división de la Sociedad de Cobranzas Payback S.A. en tres sociedades. Sociedad de Cobranzas Payback S.A. como continuadora y Sociedad de Cobranzas Payback V S.A. A dicha sociedad se asignaron activos, pasivos y patrimonio en proporción a la división efectuada.

c) Compra de intangibles y propiedad, planta y equipo a sociedades relacionadas.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en el "Compendio de Normas Contables" de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (Compendio de Normas Contables), priman estas últimas.

Consecuentemente los estados financieros del Banco al cierre de 2013 y 2012 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

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

Se consideran "Filiales" y "Entidades Controladas" aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

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

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

Estas empresas se encuentran fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)

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 su porcentaje de participación en el patrimonio.

Específicamente, según lo estipulado por la Norma Internacional de Contabilidad N°27 (NIC 27) y el Standard Interpretations Committee N°12 (SIC 12) emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial (EPE's), desde ahora en adelante deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

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

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

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

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM \$1.161 (MM \$3.340 en diciembre de 2012, MM\$8 en enero de 2012), originando en resultados un monto de MM \$9 (MM \$9 en 2012), importes que se presentan en el rubro "Interés no controlador" del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultados Consolidados, respectivamente.

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

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

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

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

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

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

Para la preparación de los estados financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente es por el tipo de cambio \$ 523,76 (\$478,60 en 2013) por US\$ 1.

g. 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.

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.

h. 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 solo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el banco posee un instrumento disponible para la venta, el cual se muestra en detalle en la nota N°11.

i. Instrumentos de negociación - Los instrumentos para 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, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el banco posee los siguientes instrumentos de negociación: fondos mutuos, depósitos a plazo e instrumentos adquiridos en el banco central, los cuales se muestran en detalle en la nota N°6.

j. 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 reconocida 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 de 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 de 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 de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

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

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

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

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el

reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no registra contratos de derivados para fines de cobertura contable.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el banco posee un instrumento de derivados el cual se muestra en detalle en la nota N°9.

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

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

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

l. Ingresos y gastos por intereses y reajustes - Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su periodo 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 perdidas por deterioro.

m. 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.

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

Activos financieros:

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.

Activos no financieros

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el banco posee una participación accionaria del 0,46% en la empresa Combac S.A.,

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

p. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en Software.

Software

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

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 solo 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 72 meses.

q. 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 poseen vida útil distinta, son registrados como ítem separados (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 periodo más corto, entre el de la duración del contrato de arrendamiento, y su vida útil.

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

	2013	2012
Planta y equipos	5 - 20 años	5 - 20 años
Útiles y accesorios	3 - 30 años	3 - 30 años

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

r. Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del periodo en que terminó dicho contrato

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales cuentan con contratos de arrendamiento operativo, las que se muestran en detalle en la nota N°14 letra c.

b) Arrendamiento Financiero

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco y sus filiales no cuentan con contratos de arrendamiento financiero.

s. 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.

t. 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, mediante modelos de evaluación grupal, principalmente los cuales fueran aprobados por el directorio. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

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

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

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

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

I. Provisiones para las evaluaciones individuales de las colocaciones comerciales

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

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

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

- i. Cartera en Cumplimiento Normal, la cual corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.
- ii. Cartera Subestándar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Formaran parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 90 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.

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

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar ,

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

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidad de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,00	0,036
	A2	0,1	82,5	0,0825
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75
	A5	4,75	90,00	4,275
Cartera Subestándar	A6	10,00	90,00	9,00
	B1	15,00	92,5	13,875
	B2	22,00	92,5	20,35
	B3	33,00	97,5	32,175
	B4	45,00	97,5	43,875

Cartera en Incumplimiento:

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 de los créditos, mediante la clasificación de la cartera de colocaciones usando un modelo basado en las características de los deudores, su historial de pago y sus préstamos pendientes. Deudores y colocaciones con similares características pueden ser agrupados y a cada grupo se le asignará un nivel de riesgo.

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

Banco Ripley, utiliza metodologías de provisiones para la cartera definida como Grupal, donde incluye créditos comerciales para deudores no evaluados individualmente, créditos para vivienda y consumo (incluyendo cuotas, tarjetas y líneas). El modelo utilizado aplica tasas de pérdidas históricas por segmento y perfil de riesgo sobre los créditos y cuentas por cobrar a clientes correspondientes a cada cartera para su respectiva constitución de provisiones.

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

- Clientes normales
- Clientes renegociados

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 están directamente relacionadas con la madurez de las colocaciones.

En el caso de los modelos vivienda y comerciales, se utilizan segmentos de negocio, perfiles de riesgo y tramos de morosidad, constituyendo una matriz donde se alojan las tasas de pérdidas para cada combinación de segmento, perfil, y morosidad. Las tasas de pérdidas se elaboran a través de mediciones históricas y estimaciones estadísticas dependiendo del segmento y de la cartera o producto.

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

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

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

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

- Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación. Al 31 de Diciembre de 2013 existen operaciones de factoraje.
- Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Cartas de garantía interbancarias: Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).
- Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.
- Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Las provisiones adicionales bajo las normas de la SBIF, a los bancos se les permite establecer provisiones por sobre los límites descritos anteriormente, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes. (Nota 20)

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

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

v. Indemnización por años de servicio - El Banco no tiene pactado con su personal pago por concepto de indemnización de años de servicio, por lo que no se presentan provisiones por dicho concepto.

w. Vacaciones del personal

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

y. 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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo 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:

- | | |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> • 13, 14 y 28 • 6, 7, 8, 9 y 11 • 13 y 14 • 15 • 22 | <ul style="list-style-type: none"> Las pérdidas por deterioro de determinados activos. Valoración de instrumentos financieros. La vida útil de los activos materiales e intangibles. Utilización de pérdidas tributarias, determinación de impuestos. Compromisos y contingencias. |
|---|---|

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2013. Sin embargo es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

z. Dividendos mínimos

Al 31 de Diciembre de 2013, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u

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

aa. Ganancias por Acción

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

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 dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2013 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos en el patrimonio.

ab. Bajas de activos y pasivos financieros

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

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

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

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

- Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.

- Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los ingresos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas del activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes-, se distingue entre.

- Si la entidad cedente o 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 cambio 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.

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

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

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

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

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

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

Bienes recibidos o adjudicados en pago:

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

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

A lo menos una vez al año, el Banco realiza los análisis necesarios para actualizar su determinación del costo de venta de este tipo de activos. Al 31 de Diciembre de 2013 el costo de venta (costo para mantenerlo y enajenarlo) promedio estimado utilizado es de un 22.48% sobre el valor de tasación. Al 31 de Diciembre de 2012, el costo de venta promedio utilizado fue de 6,36%

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.

ac. Estado consolidado de cambios en el patrimonio

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

Estado de cambios en el patrimonio:

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

a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re expresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

ad. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

Carta Circular de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las últimas modificaciones a la NIC 1, se introducen los siguientes cambios en el Compendio de Normas Contables:

A) Se sustituyen las expresiones “Estado de Resultados” y “Estado de Resultados Integrales”, todas las veces que aparecen en los Capítulos C-1 y C-2, por: “Estado del Resultado del Periodo” y “Estado de Otro Resultado Integral del Periodo”, respectivamente. Además, se adecuan los nombres en el modelo incluido en N° 5 del título II del Capítulo C-1.

B) En el N° 1 del Título I del Capítulo C-3, se reemplaza el numeral ii por el siguiente: ii) un estado del resultado del periodo consolidado y un estado del resultado individual (en adelante, para estos efectos, “estado de resultados consolidado” y “estado de resultados individual”), de acuerdo con lo instruido en el título III de este Capítulo

En otro orden de cosas y con el objeto de precisar el tratamiento para la presentación de los resultados que se originan en el caso de ventas de créditos de la cartera de colocaciones, se sustituye el texto de la descripción del contenido de la línea 4300.4 del modelo para los resultados, por el siguiente:

“Comprende la utilidad o pérdida neta por venta de créditos (rubros 1270 y 1300), determinado por la diferencia entre el valor en efectivo percibido (o el valor razonable de los instrumentos que se reciben como contraprestación) y el valor neto de provisiones de los activos cedidos, registrado a la fecha de la venta. Los ingresos por venta de cartera castigada deben incluirse también en esta misma línea y no como recuperación de cartera castigada.” Se reemplazan las siguientes hojas del Compendio de Normas Contables: hojas N°s. 2, 3, 5, 9, 11, 12 y 13 del Capítulo C-1; hoja que contiene el Capítulo C-2; y, hojas N°s. 1 y 56 del Capítulo C-3.

**Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board:
Nuevos pronunciamientos contables:**

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10, Estados Financieros Consolidado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 27 (2012), Estados Financieros Separados	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2012), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 19, Beneficios a los empleados (2012)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1, Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2013
NIIF 1, Adopción por Primera Vez de IFRS – Préstamos gubernamentales	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Mejoras Anuales Ciclo 2009 – 2012 – Modificaciones a cinco NIIFs.	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

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

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	El IASB no ha establecido fecha de aplicación obligatoria
Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 36, Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 21, Gravámenes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2013, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros.

3. HECHOS RELEVANTES.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 19 de marzo de 2013, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2012, ascendente a \$7.315.889.370. Repartiendo un dividendo de \$589.041,012077 por acción entre el total de 12.420 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas.

Hecho esencial publicado el día 10 de Septiembre 2013, informa lo siguiente:

De conformidad con lo establecido en los artículos 9º y 10º 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 en calidad de hecho esencial, que por acuerdo adoptado en sesión extraordinaria de fecha 10 de septiembre de 2013, el Directorio de Banco Ripley acordó aprobar y someter a la autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, un proyecto que tiene como objetivos centrales los siguientes:

a) La adquisición por parte de Banco Ripley de una participación mayoritaria de la propiedad y el control de CAR S.A., sociedad emisora de las tarjetas de crédito no bancarias Ripley, mediante la suscripción y pago de un aumento de capital a aprobarse en esta última, y su consiguiente transformación en una sociedad de apoyo al giro filial de Banco Ripley;

b) La transformación de la sociedad "Corredora de Seguros Ripley Limitada", en una sociedad filial de Banco Ripley, adquiriendo éste una participación mayoritaria de su propiedad mediante la suscripción y pago de un aumento de capital a convenirse en esa compañía; y la fusión de "Corredora de Seguros Ripley Limitada" con la actual filial del Banco del mismo giro "Banripley Corredora de Seguros Limitada", absorbiendo a esta última sociedad, que se disolvería.

El prospecto del proyecto fue presentado con esta fecha a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, y su materialización está sujeta a la aprobación regulatoria pertinente. El proyecto busca crear importantes sinergías que permitirían ampliar la oferta comercial de Banco Ripley así como desarrollar y entregar a los clientes una oferta integral de productos financieros.

Hecho esencial publicado el día 30 de Diciembre del 2013, informa lo siguiente:

De conformidad con lo establecido en los artículos 9º y 10º 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 en calidad de hecho esencial, que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha autorizado a Banco Ripley para adquirir una participación mayoritaria en CARS.A., sociedad emisora de la tarjeta de crédito no bancaria Ripley, transformándola en sociedad de apoyo al giro en calidad de filial de Banco Ripley.

Asimismo, ha autorizado al Banco para adquirir una participación mayoritaria en la propiedad de Corredora de Seguros Ripley Limitada, transformándola en sociedad filial de Banco Ripley mediante su fusión con Banripley Corredora de Seguros Limitada. De conformidad con lo anterior, y previo los acuerdos adoptados por su Directorio, con fecha 27 de diciembre de 2013 Banco Ripley ha concurrido a realizar las siguientes operaciones:

a) Suscripción y pago de un aumento de capital en el Banco por \$165.006.374.840, representado por 21.820 acciones de pago, efectuado por el accionista controlador Ripley Financiero Ltda.

b) Adquisición por el Banco de una participación mayoritaria en CAR S.A., mediante la suscripción y pago de un aumento de capital en esta sociedad por \$140.000.000.000, transformándose de esta manera CAR S.A. en una sociedad de apoyo al giro, filial de Banco Ripley.

c) Suscripción y pago de un aumento del capital en la actual filial Banripley Corredora de Seguros Limitada por \$21.000.000.000, y fusión de esta sociedad con Corredora de Seguros Ripley Limitada, mediante la absorción de la primera, que se disuelve, por la absorbente Corredora de Seguros Ripley Limitada, que le sucede en todos sus derechos y obligaciones, y se transforma en filial de Banco Ripley.

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 el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por el segmento definido anteriormente:

Banca de Personas										
Cuentas	Creditos de Vivienda		Creditos de Consumo		Creditos Comerciales		Tarjetas de Credito		Totales	
	Proforma		Proforma		Proforma		Proforma		Proforma	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM
Créditos y cuentas por cobrar	45.156	48.888	158.398	150.390	900	995	381.523	345.749	585.977	546.022
Otros activos									137.937	138.078
Total activos									723.914	684.100

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	31/12/13 MM\$	31/12/12 MM\$	01/01/12 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	2.403	2.286	2.073
Depósitos en el Banco Central de Chile	13.754	4.740	2.566
Depósitos bancos nacionales	4.090	4.036	2.079
Depósitos en el exterior	-	-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	20.247	11.062	6.718
Operaciones con liquidación en curso netas	177	1.112	171
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	8.429	11.278	17.071
Subtotal	8.606	12.390	17.242
Total efectivo y equivalente de efectivo	28.853	23.452	23.960

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para venta, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición tales como Depósitos a plazo, Fondos Mutuos, etc.

	31-12-13	31-12-12	01-01-12
Depósitos a plazo fijo	7.219	5.450	13.365
Depósitos a plazo reajutable	307	924	110
Fondos mutuos	664	4.904	2.401
Inversiones disponibles para la venta	239	-	1.195
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	8.429	11.278	17.071

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$	01-01-12 MM\$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	177	1.112	171
Fondos por recibir	-	-	-
Subtotal - Activos	177	1.112	171
Pasivos			
Fondos por entregar	-	-	-
Subtotal - Pasivos	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	177	1.112	171

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	31/12/13 MM\$	31/12/12 MM\$	01/01/12 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile	733	305	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-	-
Subtotal	733	305	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Otros instrumentos (*)	31.239	32.305	19.021
Bonos	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Subtotal	31.239	32.305	19.021
Instrumentos de instituciones extranjeras:			
Bonos	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-
Subtotal	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:			
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-
Fondos administrados por terceros	664	4.904	2.401
Subtotal	664	4.904	2.401
Totales	32.636	37.514	21.422

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

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

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de enero de 2012 los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	Saldos Al 31 de Diciembre del 2013		Saldos Al 31 de Diciembre 2012		Saldos Al 01 de Enero 2012	
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Total MM\$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Total MM\$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM\$	Total MM\$
	Instrumentos del Estado y del Banco Central:					
Instrumentos del Banco Central	-	-	2.061	2.061	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
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 y bancos centrales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:						
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	2.061	2.061	-	-



c) El Banco también compra instrumentos acordando comprarlos a una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y 01 de enero de 2013, los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra son los siguientes:

	Saldos Al 31 de Diciembre del 2013		Saldos Al 31 de Diciembre 2012		Saldos Al 01 de Enero 2012	
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Total	Desde 1 día y menos de 3 meses	Total	Desde 1 día y menos de 3 meses	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	-	-	2.040	2.040	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
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 y bancos centrales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:						
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	2.040	2.040	-	-

8. ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2013 y 2012, 1 de enero de 2012 no existen saldos en el rubro "Adeudado por Bancos".

9. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE.

El Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de enero de 2012, el Banco mantiene la cartera de los siguientes instrumentos derivados para el propósito de negociación:

Al 31 de Diciembre de 2013

	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	-	-	183	18	1
Swaps de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	183	18	1
Totales	-	-	183	18	1

Al 31 de Diciembre de 2012

	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	-	-	339	-	49
Swaps de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	339	-	49
Totales	-	-	339	-	49

Al 01 de Enero de 2012

	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
	Hasta 3 meses MM\$	Más de 3 meses a 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	-	-	83	1	-
Swaps de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	83	1	-
Totales	-	-	83	1	-

10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

El Banco al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y al 01 de enero del 2012, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

31/12/13	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera Normal MM\$	Cartera en Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	843	60	903	-	3	3	900
Subtotal	843	60	903	-	3	3	900
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	36.309	3.585	39.894	-	147	147	39.747
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	5.509	126	5.635	-	337	337	5.298
Otros créditos con mutuos para vivienda	123	2	125	-	4	4	121
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	41.941	3.713	45.654	-	488	488	45.166
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	158.841	13.654	172.495	-	14.097	14.097	158.398
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	381.838	48.025	429.863	-	48.340	48.340	381.523
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	540.679	61.679	602.358	-	62.437	62.437	539.921
Total	583.463	65.452	648.915	-	62.928	62.928	585.987

31/12/12	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera Normal MM\$	Cartera en Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	888	110	998	-	3	3	995
Subtotal	888	110	998	-	3	3	995
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	37.790	4.960	42.750	-	178	178	42.572
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	6.672	-	6.672	-	473	473	6.199
Otros créditos con mutuos para vivienda	132	-	132	-	15	15	117
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	44.594	4.960	49.554	-	666	666	48.888
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	150.485	13.880	164.365	-	13.975	13.975	150.390
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	341.189	51.797	392.986	-	47.237	47.237	345.749
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	491.674	65.677	557.351	-	61.212	61.212	496.139
Total	537.156	70.747	607.903	-	61.881	61.881	546.022

01/01/12	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera Normal MM\$	Cartera en Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.058	110	1.168	-	6	6	1.162
Subtotal	1.058	110	1.168	-	6	6	1.162
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	40.489	5.582	46.071	-	779	779	45.292
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	183	15	198	-	22	22	176
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.989	1.220	7.209	-	664	664	6.545
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	46.661	6.817	53.478	-	1.465	1.465	52.013
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	138.919	12.048	150.967	-	13.972	13.972	136.995
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	324.617	62.868	387.486	-	51.851	51.851	335.635
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	463.537	74.916	538.453	-	65.823	65.823	472.629
Total	511.256	19.064	593.099	-	67.294	67.294	525.804

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 155% en 2013 y 147% en 2012 de los activos cubiertos, respectivamente.

b) Características de la cartera:

El banco al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y el 01 de enero del 2012, la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	31/12/13				31/12/12				01/01/12			
	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MM\$	Total MM\$	%	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	903	-	903	0,15	998	-	998	0,002	1.168	-	1.168	0,0
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	903	-	903	0,15	998	-	998	0,002	1.168	-	1.168	0,0
Colocaciones para la vivienda	45.654	-	45.654	7,04	49.554	-	49.554	0,08	53.478	-	53.478	0,09
Colocaciones de consumo	602.358	-	602.358	92,8	557.351	-	557.351	0,92	538.453	-	538.453	0,91
Totales	648.915	-	648.915	100,0	607.903	-	607.903	100,0	593.099	-	593.099	100,0

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los años al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de Enero de 2012, se resume como sigue:

	31/12/13			31/12/12			01/01/12		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldos Banco al 1 de enero	-	61.881	61.881	-	67.294	15.556	64	66.010	66.074
Castigos de cartera deteriorada:									
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(270)	(270)
Colocaciones para vivienda	-	(528)	(528)	-	(734)	(734)	-	(500)	(500)
Colocaciones de consumo	-	(61.603)	(61.603)	-	(68.535)	(68.535)	-	(73.662)	(73.662)
Total de castigos	-	(62.131)	(62.131)	-	(69.270)	(69.270)	-	(74.432)	(74.432)
Provisiones constituidas	-	63.593	63.593	-	65.563	65.563	4	76.754	76.758
Provisiones liberadas	-	(571)	(571)	-	(1.706)	(1.706)	(68)	(1.038)	(1.106)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	155	155	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	-	62.928	62.928	-	61.881	61.881	-	67.294	67.294

Al cierre del ejercicio del 2013, Banco Ripley no cuenta con colocaciones con provisiones individuales y por lo tanto no mantiene un porcentaje de provisión mínima del 0,5%, sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

11. INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

El Banco al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de Enero de 2012 el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	Disponibles para la venta MM\$	31/12/12 Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	31/12/12 Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$	Disponibles para la venta MM\$	01/01/12 Mantenidos hasta el vencimiento MM\$	Total MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:									
Del Estado y del Banco Central:									
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	1.552	-	1.552	1.587	-	1.587
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:									
Instrumentos de otros bancos del país	240	-	240	230	-	230	1	-	1
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	240	-	240	1.782	-	1.782	1.588	-	1.588

12. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) El Banco al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de Enero de 2012, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	31/12/13 % Participación	MM\$	31/12/12 % Participación	MM\$	01/01/12 % Participación	MM\$
Inversiones valorizadas a costo						
Combanc S.A.	0,46%	15	0,46%	15	0,40%	13
Totales		15		15		13

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de Enero de 2012, es el siguiente:

	31/12/13 MM\$	31/12/12 MM\$	01/01/12 MM\$
Valor Libro Inicial	15	13	13
Adquisiciones de Inversiones	-	1	-
Venta de inversiones	-	-	-
Participación sobre resultados	-	1	-
Dividendos percibidos	-	-	-
Provisión para pérdidas de Inversiones	-	-	-
Diferencias de Cambio	-	-	-
Totales	15	15	13

13. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 y el 1 de enero de 2012 es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31-12-13			31-12-12			01-01-12		
			Saldo Bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$	Saldo Bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$	Saldo Bruto MM\$	Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	31.400	(15.592)	15.808	24.910	(11.284)	13.626	22.014	(7.146)	14.868
Intangibles adquiridos en combinación de negocios			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente			-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales			31.400	(15.592)	15.808	24.910	(11.284)	13.626	22.014	(7.146)	14.868

b) El movimiento del rubro, activo intangibles durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

Saldo Bruto	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2012	24.759	-	-	24.759
Adquisiciones	524	-	-	524
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones (*)	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	(373)	-	-	(373)
Saldos al 31 de diciembre 2012	24.910	-	-	24.910
Saldos al 1 de enero 2013	24.910	-	-	24.910
Adquisiciones	3.111	-	-	3.111
Retiros	(917)	-	-	(917)
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	4.296	-	-	4.296
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	31.400	-	-	31.400

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero de 2012	9.751	-	-	9.751
Amortización del año	1.775	-	-	1.775
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(242)	-	-	(242)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	11.284	-	-	11.284
Saldos al 1 de enero de 2013	11.284	-	-	11.284
Amortización del año	258	-	-	258
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	4.050	-	-	4.050
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	15.592	-	-	15.592

c) En el 2013 y 2012, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

14. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 y 1 de enero de 2012 es el siguiente:

31/12/13

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
Terrenos y construcciones	7.398	(5.318)	2.080
Equipos	7.142	(6.003)	1.139
Otros	4.729	(2.895)	1.834
Totales	19.269	(14.216)	5.053

31/12/12

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
Terrenos y construcciones	10.263	(7.076)	3.187
Equipos	8.465	(7.124)	1.342
Otros	3.579	(2.632)	948
Totales	22.308	(16.832)	5.476

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
Terrenos y construcciones	11.328	(6.903)	4.425
Equipos	10.449	(8.668)	1.781
Otros	2.102	(1.926)	176
Totales	23.880	(17.497)	6.383

b) El movimiento del rubro, activo fijo durante los ejercicios 2013 y 2012, es el siguiente:

Costo	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2013	4.334	1.103	38	5.476
Adiciones	244	476	61	781
Retiros / Bajas	(1)	(136)	(189)	(326)
Trasposos	-	-	-	-
Incrementos y Disminuciones por fusión de empresas relacionadas	(1.870)	(184)	1.989	(65)
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(627)	(120)	(66)	(813)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	2.080	1.139	1.834	5.053

Costo	Terrenos y construcciones MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2012	4.425	1.781	176	6.383
Adiciones	563	180	44	787
Retiros / Bajas	-	(1)	(7)	(8)
Trasposos	132	21	90	243
Otros	28	-	-	28
Depreciación del Ejercicio	(814)	(878)	(265)	(1.957)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	4.334	1.103	38	5.476

c) El Banco al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de Enero de 2012, cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Hasta 1 año MM\$	De 1 a 5 años MM\$	Más de 5 años MM\$	Total MM\$
Al 31 de Diciembre de 2013	2.891	5.492	561	8.944
Al 31 de Diciembre de 2012	644	18.526	3.257	22.428

d) El Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y 1 de enero de 2012 no cuenta con contratos de arriendo financiero.

15. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

Al 31 de Diciembre 2013 y 2012, y 01 de Enero de 2012, el detalle es el siguiente:

	31/12/2013 MM\$	31/12/2012 MM\$	01/01/2012 MM\$
Impuesto por recuperar corrientes			
Traspaso por división (1)	-	2.201	2.201
Pagos Provisionales Mensuales	1.153	620	6.261
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año actual	86	3.699	232
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año anterior	269	709	762
Crédito por gastos por capacitación	148	180	455
Credito por donaciones	99	81	-
Otros	-	9	-
Activos netos por impuestos corrientes	1.755	7.490	9.911
Impuesto por pagar corrientes			
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(8.519)	(5.975)	(4.649)
Pagos Provisionales Mensuales por pagar	3.529	4.341	3.400
Impuesto por pagar a la renta 1era categoría	254	492	470
Pasivos netos por impuestos corrientes	(4.736)	(1.142)	(779)

(1) Con fecha 1 de noviembre de 2012, se materializa la división de la Sociedad de CAR S.A asignándoles a las nuevas sociedades parte del pasivo por impuestos a la renta.

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los periodos comprendidos entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se compone de los siguientes conceptos:

	31/12/13 MM\$	31/12/12 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(2.061)	(1.636)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	181	177
Otros gastos impuesto diferido	-	(3)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
Subtotales	181	174
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
PPUA por Pérdidas Acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(1.880)	(1.462)

c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

	31/12/13		31/12/12	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	20,0	(2.061)	20,0	(1.757)
Diferencias permanentes y otros	(3,9)	406	(4,4)	383
Otros incrementos en impuestos legales	2,2	(225)	1,0	(88)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	21,8	(1.880)	16,6	(1.462)

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

Durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y 2012, no han ocurrido cargos o abonos significativos al patrimonio por impuestos diferidos.

e) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de Enero de 2012, ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

	Al 31 de Diciembre de 2013			Al 31 de Diciembre de 2012			Al 01 de Enero de 2012		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
Conceptos:									
Provisión sobre colocaciones	42.427	-	42.427	42.101	-	42.101	40.133	-	40.133
Provisión por vacaciones	132	-	132	248	-	248	235	-	235
Provisión asociadas al personal	223	-	223	102	-	102	92	-	92
Pérdida tributaria	-	-	-	3	-	3	4.612	-	4.612
Fusion CAR con ATC II y Payback II	-	-	-	79	3.529	(3.450)	79	3.529	(3.450)
Fusion CAR con Payback IV, y Evaluadora III	-	-	-	-	2.298	(2.298)	-	2.298	(2.298)
Provisión de contingencias Credito libre disp neto de imp. Dif.	2.828	-	2.828	2.773	-	2.773	2.796	820	1.976
Indeminizacion por negocio a Evaluadora de Creditos S.A.	-	-	-	1.700	-	1.700	-	-	-
Intereses y Reajustes Suspendidos	-	-	-	42	-	42	-	-	-
Prov Contingentes - Cupos TC	-	-	-	42	-	42	-	-	-
Derechos de Llaves (Tributario)	-	-	-	31	-	31	-	-	-
Provisión de incobrables cuenta por cobrar comercios asociados	98	-	98	97	-	97	-	-	-
Bonificación por programa de Ripley Puntos	102	-	102	-	-	-	-	-	-
Bono término de negociacion colectiva	-	251	(251)	-	37	(37)	-	87	(87)
Activos fijos	-	2.945	(2.945)	-	449	(449)	-	513	(513)
Provision indemnizacion por años de Servicio	101	-	101	-	-	-	68	-	68
Provision por juicio	1	-	1	-	-	-	6	-	6
Menor Valor compra de activo fijo	-	98	(98)	-	-	-	-	-	-
Otros	397	-	397	331	100	231	2.355	-	2.355
Total activo (pasivo) neto	46.309	3.294	43.015	47.549	6.413	41.136	50.376	7.247	43.129

f) Nota complementaria de castigos de colocaciones

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y de acuerdo a lo requerido en la Circular Conjunta N° 69 de la SBIF, a continuación se presenta la información tributaria relacionada con las provisiones, castigos, renegociados y remisiones de créditos otorgados por el banco. Dicha información incluye solamente las operaciones del banco por consiguiente están excluidas las filiales.

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2013	Activos a valor tributario				
	Activos a valor de estados financieros MM\$	Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$	
Colocaciones comerciales	903	903	-	1	
Colocaciones de consumo	602.358	602.358	-	426	
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	45.654	45.654	23	-	
b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2013	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2013
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	[3]	-	[14]	15	[2]
Colocaciones de consumo	(61.213)	61.603	(63.842)	1.015	(62.437)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	[666]	528	[380]	29	[489]
	2013				
c. Provisiones sobre cartera vencida	MM\$				
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	62.131				
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	1.353				
Recuperación o renegociación de créditos castigados	4.045				
	2013				
d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	MM\$				
Castigos conforme inciso primero	62.131				
Condonaciones según inciso tercero	-				

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2012	Activos a valor tributario				
	Activos a valor de estados financieros MM\$	Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$	
Colocaciones comerciales	MM\$ 998	MM\$ 998	MM\$ -	MM\$ 1	
Colocaciones de consumo	557.351	557.351	-	582	
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	49.554	49.554	34	-	
b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2012	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2012
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	[6]	1	[7]	9	[3]
Colocaciones de consumo	(65.823)	68.534	(65.436)	1.512	(61.213)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(1.465)	734	(120)	185	(666)
	2012				
c. Castigos directos y recuperaciones	MM\$				
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	69.269				
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	2.550				
Recuperación o renegociación de créditos castigados	4.699				
	2012				
d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	MM\$				
Castigos conforme inciso primero	69.269				
Condonaciones según inciso tercero	-				

16. OTROS ACTIVOS

El Banco al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de Enero de 2012,, la composición del rubro es la siguiente:

	31/12/13 MM\$	31/12/12 MM\$	01/01/12 MM\$
Activos para leasing			
Bienes recibidos en pago	-	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	28	242	46
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-	-
Subtotales	28	242	46
Otros activos			
Depósitos de dinero en garantía	153	137	117
Inversiones en oro	-	-	-
Impuesto al valor agregado	16	19	13
Gastos pagados por anticipado	242	222	174
Bienes del activo fijo para la venta	-	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta	-	-	-
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	-	-
Operaciones pendientes	567	81	(162)
Cuentas por cobrar compañías de seguros	2.691	2.929	3.317
Otras cuentas x cobrar varios	6.780	7.538	1.798
Proyectos Tecnológicos	727	340	164
Posición de cambio	482	115	48
Sucursal en desarrollo	147	17	50
Cuentas por cobrar empresa relacionada	182	133	999
Póliza de Seguros	-	35	-
Anticipos	748	41	-
Caja chica	867	6	-
Cuentas por Cobrar Olimpiadas	-	45	-
División CAR Patrimonio CARII; CARIII Y CAR IV	-	-	(598)
Fusión CAR con ATC II y Payback II	-	57	57
Fusión CAR con Payback IV, y Evaluadora III	-	107	107
Contrato de participación relacionadas	-	280	4.433
Bono termino de conflicto	812	35	118
Prestamo al personal	665	220	491
Otros activos	2.377	1.411	1.288
Subtotales	17.456	13.768	12.414
Total de Otros Activos	17.484	14.010	11.851

Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,01438% del patrimonio efectivo del Banco.

17. DEPOSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

El Banco al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de enero de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$	01-01-12 MM\$
a) DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA			
Cuentas corrientes	490	1.318	194
Otros depósitos y cuentas a la vista	892	1.033	706
Otras obligaciones a la vista	2.581	1.687	2.334
Totales	3.963	4.038	3.234
b) DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO			
Depósitos a plazo	165.941	147.532	118.020
Cuentas de ahorro a plazo	-	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-	-
Totales	165.941	147.532	118.020

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

El Banco al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de Enero de 2012, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$	01-01-12 MM\$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:			
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-	-
Subtotales	-	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país			
Banco Internacional	-	6.973	6.542
Banco Crédito e Inversiones	-	1.714	1.600
Banco Chile	32.370	-	-
Banco Crédito e Inversiones	10.266	-	-
Banco Estado	26.077	-	-
Banco BBVA	20.235	-	-
Banco Santander	23.195	-	-
Banco Falabella	1.106	1.035	-
Subtotales	113.249	9.722	8.142
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior			
Obligaciones con el exterior	-	-	-
Subtotales	-	-	-
Totales	113.249	9.722	8.142

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El Banco al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de Enero de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$	01-01-12 MM\$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	41.044	45.230	47.713
Bonos	-	-	-
Bonos subordinados	-	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	41.044	45.230	47.713

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$	01-01-12 MM\$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	4.713	4.956	5.073
Otras obligaciones en el país	1.844	68	70
Obligaciones con el exterior	-	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	6.557	5.024	5.143

20. PROVISIONES

a) El Banco al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de Enero de 2012, se presenta la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$	01-01-12 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	3.649	2.777	2.851
Provisiones para dividendos mínimos	2.595	2.195	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	14.194	14.172	14.185
Fusion CAR S.A con ATC II y Payback II	-	-	29
Fusion CAR S.A con Payback IV, y Evaluadora III	-	-	69
Totales	20.438	19.144	17.065

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2013 y 2012:

	PROVISIONES SOBRE					Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Provisión de Dividendos mínimos MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisiones contingentes MM\$	Otras provisiones MM\$	
Saldos al 1 de enero 2013	2.776	2.195	-	14.173	-	19.144
Provisiones constituidas	17.658	400	-	194	-	17.852
Aplicación de las provisiones	(16.643)	-	-	-	-	(16.643)
Liberación de provisiones	(142)	-	-	(173)	-	(315)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	3.649	2.595	-	14.194	-	20.438

	PROVISIONES SOBRE					Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Provisión de Dividendos mínimos MM\$	Riesgo de créditos contingentes MM\$	Provisiones contingentes MM\$	Otras provisiones MM\$	
Saldos al 1 de enero 2012	2.782	-	-	14.283	-	17.065
Provisiones constituidas	8.795	2.195	-	133	-	11.123
Aplicación de las provisiones	(8.792)	-	-	-	-	(8.792)
Liberación de provisiones	(9)	-	-	(243)	-	(251)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	2.776	2.195	-	14.173	-	19.144

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$	01-01-12 MM\$
Provisiones indemnización por años de servicio	-	-	-
Provisión para beneficios por años de servicios	-	-	-
Provisiones para beneficios al personal en acciones	-	-	-
Provisión para finiquitos	40	60	-
Provisiones recursos humanos	1.162	1.006	1.094
Provisiones por vacaciones	2.162	1.492	1.602
Provisión rentas variables	285	218	155
Total	3.649	2.776	2.851

d) Indemnización años de servicios

El Banco no tiene establecido dentro de sus políticas efectuar provisiones por indemnizaciones por años de servicio, debido a que no está pactado el beneficio con su personal.

21. OTROS PASIVOS

El Banco al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, y al 01 de Enero de 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$	01-01-12 MM\$
Cuentas y documentos por pagar	34.261	218.946	412.199
Obligaciones de largo plazo con empresa relacionada (1)	148.829	168.798	198.603
Retiros pendientes		20.000	20.000
Dividendos acordados por pagar	-	-	
Ingresos percibidos por adelantado	544	659	663
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	-	
Operaciones pendientes	92	146	142
IVA débito fiscal	146	293	498
Pagos por aplicar compra cartera CAR	-	351	357
Cuentas x pagar cobranzas	171	129	310
Provisión de Seguros	-	191	343
Provisión de fraude tarjetas de créditos	-	-	99
División CAR Patrimonio CARII; CARIII Y CAR IV			(208.762)
Fusión CAR con ATC II y Payback II	-	13.171	13.171
Fusión CAR con Payback IV, y Evaluadora III	-	(2.417)	(2.417)
Aumento de Patrimonio (2)	-	(127.693)	(127.639)
Otros pasivos	2.711	341	586
Total otros pasivos	186.754	292.915	308.153

(1) Las obligaciones de largo plazo con empresa relacionada, corresponde al financiamiento inicial de CAR S.A con Comercial Eccsa S.A.

(2) Corresponde al aumento de MM\$140.000.- de capital en la filial CAR S.A., el día 27 de diciembre del 2013, esta partida se presenta neta de la devolución de capital a los antiguos accionistas por MM\$12.307.

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	208	188
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.305.464	1.283.656
Otros compromisos de crédito		
Otros créditos contingentes		
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	-	-
Cobranzas del país	-	-
Colocación o venta de instrumentos financieros		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco		
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco		
Valores custodiados depositados en otra entidad	864	917
Títulos emitidos por el propio banco	-	-
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	1.306.536	1.284.761

b) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de diciembre 2013, El Banco y Sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes estados financieros.

Jurisdicción	Materia	Nº de causas	Cuantía MM\$	Provisión MM\$
Juzgado de Policia Local	Denuncia Minicipal	1	0	0
	Ley de proteccion al consumidos	61	218	26
	Subtotal	62	218	26
Administrativa	Reconsideración de multa	5	16	16
	Subtotal	5	16	16
Civil	Indemnizacion de perjicios	5	171	0
	Medida prejudicial exhibicion de documentos	4	0	0
	Prescripcion	12	103	30
	Subtotal	21	274	30
Laboral	Cobro de Prestaciones	1	1	0
	Desafuero	2	1	1
	Despido injustificado	5	36	12
	Reclamacion de multas	4	11	9
	Subtotal	12	49	22
Total General		100	557	94

c) Garantías otorgadas por Operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de 1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La Sociedad filial del Banco contrató con Compañía de Seguros Magallanes S.A., la póliza N ° 01-45-069609 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N ° 01-56-045121 por un valor asegurado de UF500, por Garantía corredores, cuyas vigencias cubren el período transcurrido entre el día 15 de Abril de 2013 y el día 14 de Abril de 2014.

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.

e) Otros compromisos y garantías

CAR S.A constituyó una Standby Letter Of Credit por USD\$400.000 a favor a Mastercard International, con vencimiento el 16 de abril del 2014

CAR S.A constituyó una boleta de garantía a favor de Transbank S.A, por un monto de M\$187.992.-

CAR S.A constituyo boleta de garantía a favor de Tesorero Municipal de Las Condes por un monto de M\$20.000.-

f) 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.

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

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.305.464	1.283.656
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(14.194)	(14.173)
Totales	1.291.270	1.269.483

23. PATRIMONIO**a) Capital social y reservas**

El movimiento de las acciones durante el ejercicio al 31 de diciembre 2013 y 2012, y el 01 de enero del 2012 es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Número
Emitidas al 1 de enero 2011	12.420
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2011	12.420
Emitidas al 1 de enero 2012	12.420
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2012	12.420
Emitidas al 1 de enero 2013	12.420
Emisión de acciones pagadas	21.820
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2013	34.240

a.1) En el Banco al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 y 1 de enero de 2012 la distribución de accionistas es la siguiente

Acciones	31-12-13		31-12-12		01-01-12	
	Nº de acciones	% de participación	Nº de acciones	% de participación	Nº de acciones	% de participación
Ripley Financiero Ltda.	34.238	99,994	12.383	0,997	12.383	0,997
Sociedad Grandes Inversiones V Ltda.	-	0,000	18	0,001	18	0,001
Inversiones R S.A	-	0,000	19	0,002	19	0,002
Ripley Chile S.A	2	0,006	-	0,000	-	0,000
Totales	34.240	100	12.420	100	12.420	100

b) Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 19 de marzo de 2013, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2012, ascendente a \$7.315.889.370. Repartiendo un dividendo de \$589.041,012077 por acción entre el total de 12.420 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas.

c) Interés no controlador:

El detalle por sociedades consolidadas del saldo de los intereses minoritarios incluidos en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$
Banripley Asesorías Ltda.	4	3
Banripley Corredora de Seguros	5	4
Totales	9	7

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios 2013 y 2012 de los intereses minoritarios que no participan en la consolidación:

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$	01-01-12 MM\$
Banripley Asesorías Ltda.	2	-	-
Banripley Corredora de Seguros Ltda.	-	9	9
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	1.131	3.540	2.420
Corredora de seguros Ripley Ltda.	28	(209)	(189)
Totales	1.161	3.340	2.240

24. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

Cartera Normal	31-12-13			31-12-12		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	-	-	-	12	-	12
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	1	-	1
Colocaciones comerciales	71	22	93	57	604	661
Colocaciones para vivienda	2.872	934	3.806	3.056	692	3.748
Colocaciones de consumo	42.059	53	42.112	39.711	92	39.803
Instrumentos de Inversión	48	-	48	79	18	97
Otros ingresos por intereses o reajustes	64	8	72	77	25	102
Subtotales	45.114	1.017	46.131	42.993	1.431	44.424

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

	31-12-13			31-12-12		
	Gastos por intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Gastos por intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	16	-	16	11	-	11
Depósitos y captaciones a plazo	8.886	182	9.068	8.494	276	8.770
Obligaciones con bancos	94	-	94	375	-	375
Instrumentos de deuda emitidos	2.117	743	2.860	2.307	1.224	3.531
Otras obligaciones financieras	171	104	275	176	123	299
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Resultado coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	11.282	1.029	12.311	11.363	1.623	12.986

25. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante el ejercicio 2013 y 2012, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	40	55
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	8.395	7.740
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Comisiones por inversión en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	1.530	1.415
Otras comisiones ganadas	376	300
Total ingresos por comisiones y servicios	10.341	9.510
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(160)	(144)
Comisiones por operación de valores	-	-
Comisiones a terceros	(420)	(273)
Comisiones estudio jurídico	(266)	(282)
Comisiones Cobranza consumo	(188)	(177)
Otras comisiones pagadas	(378)	(547)
Total gastos por comisiones y servicios	(1.412)	(1.423)
Ingresos netos por comisiones y servicios	8.929	8.087

26. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$
Cartera de negociación	1.774	2.214
Contratos de instrumentos derivados	(37)	(39)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	(5)	(18)
Otros	(2)	3
Totales	1.728	2.160

27. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio es el siguiente:

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	126	216
Pérdida por diferencia de cambio	(123)	(225)
Subtotales	3	(9)
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	4	3
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	4	3
Totales	7	(6)

28. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2013 y 2012 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

31-12-13	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	14	-	-	-	14
- Provisiones grupales	-	-	380	11.624	-	12.004
Resultado por constitución de provisiones	-	14	380	11.624	-	12.018
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(15)	-	-	-	(15)
- Provisiones grupales	-	-	(29)	(526)	(155)	(710)
Resultado por liberación de provisiones	-	(15)	(29)	(526)	(155)	(725)
Recuperación de activos castigados	-	(52)	(196)	(3.802)	-	(4.050)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(53)	155	7.296	(155)	7.243

31-12-12	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	7	120	13.383	-	13.510
Resultado por constitución de provisiones	-	7	120	13.383	-	13.510
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(9)	(185)	(1.512)	7	(1.699)
Resultado por liberación de provisiones	-	(9)	(185)	(1.512)	7	(1.699)
Recuperación de activos castigados	-	(166)	(381)	(4.152)	-	(4.699)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(168)	(446)	7.719	7	7.112

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

29. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2013 y 2012, es la siguiente:

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$
Remuneraciones del personal	8.312	8.091
Bonos o gratificaciones	4.844	3.870
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	368	394
Gastos de capacitación	175	178
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	542	428
Totales	14.241	12.961

b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

Tipo de plan	Cargo de los empleados con beneficio	N° de personas con beneficio		Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	2013 MM\$	2012 MM\$
		2013	2012				
a) Bono fijo mensual	Personal administrativo	298	347	01-05-09	Indefinido	67	64
b) Aguinaldo Navidad	Todo el personal	594	600	01-12-02	Indefinido	53	53
c) Aguinaldos fiestas patrias	Todo el personal	581	594	01-12-02	Indefinido	33	33
d) Bono vacaciones	Todo el personal	454	487	01-12-02	Indefinido	46	48
e) Bono por defunciones	Todo el personal	18	15	01-12-02	Indefinido	7	5
f) Bono por matrimonio	Todo el personal	13	6	01-12-02	Indefinido	3	1
g) Bono por nacimiento	Todo el personal	34	32	01-12-02	Indefinido	7	6
h) Bono escolaridad	Todo el personal	399	503	01-12-02	Indefinido	16	20
i) Asignación de caja	Personal de cajas	95	100	01-12-02	Indefinido	61	60
j) Seguro complementario salud y vida	Todo el personal	250	245	01-12-02	Indefinido	56	44

a. Bono fijo mensual: El Banco otorga este tipo de beneficio a los trabajadores cuya estructura de remuneración mensual contemple solamente un sueldo base y de acuerdo a su antigüedad laboral.

b. Aguinaldo de fiestas patrias y navidad: Este beneficio se otorga anualmente a los trabajadores con contrato indefinido, en los meses de septiembre y diciembre respectivamente.

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

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

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

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

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

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

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

30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-13	31-12-12
	MM\$	MM\$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	136	127
Arriendos de oficina	3.029	2.820
Arriendo de equipos	140	41
Primas de seguros	46	6
Materiales de oficina	245	210
Gastos de informática y comunicaciones	1.532	1.423
Alumbrado, calefacción y otros servicios	532	536
Servicios de vigilancia y transporte de valores	130	138
Gastos de representación y desplazamiento del personal	142	161
Gastos judiciales y notariales	25	44
Honorarios por informes técnicos	-	1.011
Honorarios por auditoría de los estados financieros	52	58
Honorarios por clasificación de títulos	14	12
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	17	11
Otros gastos generales de administración	695	633
Total Gastos Generales de Administracion	6.735	7.231
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	1.753	1.615
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	37	50
Servicios Call Center	570	360
Servicio externo desarrollo software	169	171
Servicios externos cajeros	160	137
Servicios canje electrónico	201	190
Otros	220	297
Total Servicios Contratados	3.110	2.820
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	29	40
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	29	40
Publicidad y propaganda	1.249	1.296
Impuestos, contribuciones, aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	214	348
Otros impuestos	-	1
Aportes a la SBIF	76	78
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	1.539	1.723
Totales	11.413	11.814

31. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el ejercicio 2013 y 2012, se detallan a continuación:

	31/12/13 MM\$	31/12/12 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	763	938
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	258	268
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 31 de diciembre	1.021	1.206

b) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el banco no presenta cargos correspondientes a deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2013 y 2012 y los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de las cuentas de depreciación y amortización acumulada, es el siguiente:

	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2013	11.315	13.050	-	24.365
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	763	258	-	1.021
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	2.138	2.284	-	4.422
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	14.216	15.592	-	29.808

	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2012	11.024	6.041	-	17.065
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	938	268	-	1.206
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	(647)	6.741	-	6.094
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	11.315	13.050	-	24.365

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

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31/12/13 MM\$	31/12/12 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2	9
Venta de bienes adjudicados castigados	85	-
Subtotal	87	9
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Ingreso por absorción de utilidades	-	-
Arriendo dependencias	70	79
Costas Judiciales	20	199
Subtotales	90	278
Totales	177	278

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31/12/13 MM\$	31/12/12 MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigos de bienes recibidos en pago	183	41
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	13	15
Subtotales	196	56
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
Costo de reestructuración	-	-
Castigo de activo fijo	-	-
Castigos operativos	10	22
Otros gastos	-	-
Subtotales	10	22
Totales	206	78

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A 31 de diciembre de 2013 no existen créditos con partes relacionadas

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento

31/12/13	Razón social	Importe Naturaleza de la transacción	Importes			
			saldos transacción	pendientes	Ingreso	Gasto
			MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
	Comercial Eccsa S.A.	Sub Arriendo de Inmueble	40	-	40	-
		Arriendo de inmuebles	213	3	-	210
		Gastos comunes	34	-	-	34
		Serv. selección y adm. RRHH45	-	-	45	-
		Serv. telefonía	189	(95)	-	94
		Serv. proces. remuneraciones	952	(124)	-	828
		Serv. de promoción	377	(2)	-	375
		Serv. Pronto Pago	274	35	239	-
		Contrato de participación devengado	27.266	-	-	27.266
		Traspaso de saldos de ATC II y Payback II fusión 1/6/2013 (no es flujo)	7.457	7.457	-	-
		Reajustes	1.821	-	-	1.821
		Cesión de Crédito	52.146	-	52.146	-
		Traspaso según pericial al 30.09.2013	2.959	2.959	-	-
		Facturación Cheques Cobranza Protestados	86	14	72	-
		Intereses y Reajustes	6.199	-	-	6.199
		Provisión Facturación Colombia	24	-	24	-
		Servicios de Administración	656	105	-	551
		Serv. Informaticos	513	82	-	431
		Serv.de Administración	357	57	300	-
		Préstamos obtenidos	60.274	60.274	-	-
		Serv. telefonía	15	2	-	13
	Mall del Centro de Talca	Arriendo Suc. Talca	30	-	-	30
	Mall del Centro de Concepción	Arriendo	29	-	-	29
	Ripley Store	Arriendo de inmuebles	202	19	-	183
		Gastos comunes	24	-	-	24
		Contrato Participación	3.885	-	-	3.885
		Intereses	52	-	-	52
		Reajuste	23	-	-	23
		Prestamo otorgado	157	-	157	-
	Distribución, logística y servicios	Bono Vestuario	33	-	33	-
		Préstamo otorgado	64	-	64	-
	Inmobiliaria Eccsa Ltda.	Facturación Arriendos Oficinas	138	-	-	138
	Fondo Inversión Privado Atlantis	Correccion Monetaria e Intereses	226	-	-	226
		Traspaso por División	5.549	5.549	-	-
	Com.Inter Store Ltda.	Serv.de Administración	23	4	-	19

31/12/12

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe	Importes saldos		Gasto
		transacción	pendientes	Ingreso	
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Comercial Eccsa S.A.	Sub Arriendo de Inmueble	57	4	57	-
	Arriendo de inmuebles	286	3	-	283
	Gastos comunes	53	-	-	53
	Serv. selección y adm. RRHH	76	-	-	76
	Serv. telefonía	108	(31)	-	77
	Serv. proces. remuneraciones	1.481	(103)	-	1.481
	Serv. de promoción	802	(59)	-	743
	Serv. Pronto Pago	379	62	317	-
	Contrato de participación	26.553	-	-	26.553
	Colocación de financiamiento de avances y supervances	151.431	151.431	-	-
	Colocacion de financiamiento comercio asociado	2.398	2.398	-	-
	Colocación venta de mercadería en tiendas al crédito	392.519	392.519	-	-
	Facturación Cobranza Cheques Protestados	113	-	95	-
	Servicios de Administración	689	-	-	689
	Intereses y reajustes	11.891	-	-	11.891
	Serv. Informaticos	513	-	-	431
	Serv.de Administración	489	79	410	-
	Prestamos obtenidos	679	-	-	679
	Serv. telefonía	15	-	-	13
	Mall del Centro de Talca	Arriendo Suc. Talca	39	-	-
Ripley Store	Arriendo de inmuebles	138	41	22	119
	Gastos comunes	48	-	-	48
Comercial Inter Store Ltda	Saldo por pagar por traspaso de intangibles a CAR desde ATC (ITF)	86	86	-	-
	Recuperación por bonificación de Promociones de Comercios asociados	1.075	-	-	1.075
	Contrato Participación	2.726	-	-	2.726
	Traspaso de cuenta por cobrar a empresas relacionadas por división de CAR a CAR III	554	554	-	-
	Recuperación de Gastos RRHH	96	-	96	-
	Servicio de Administración	1.620	-	-	1.620
Inmobiliaria R.S.A.	Prestamo obtenido	50	50	-	-
Ripley Retail Ltda	Prestamo obtenido	4.950	4.950	-	-
Atlantis Fondos de Inversion	Privado Intereses	14.455	-	-	14.455
	Reajustes	8.961	-	-	8.961
	Traspaso División Según Pericial 21.12.2012	5.328	5.238	-	-
Inmobiliaria Eccsa Ltda.	Facturación Cobro Arriendo	136	-	-	136
Administradora de Tarjetas de creditos Ltda.	Serv.de Administracion	40	-	-	34

c) Contratos con partes relacionadas

2013

Nombre o razón Social	Descripción
Car S.A.	Administración y Soporte
Comercial Eccsa	Arriendo Sucursal
Inmobiliaria Eccsa	Arriendo Sucursal
Mall Del Centro De Talca	Arriendo Sucursal
Mall Del Centro De Concepción	Arriendo Sucursal
Ripley Store	Arriendo Sucursal
Sociedad De Cobranzas Payback	Cobranza pre- Judicial Prevención de Fraude

2012

Nombre o razón Social	Descripción
Car S.A.	Administración y Soporte
Comercial Eccsa	Arriendo Sucursal
Inmobiliaria Eccsa	Arriendo Sucursal
Mall Del Centro De Talca	Arriendo Sucursal
Mall Del Centro De Concepción	Arriendo Sucursal
Ripley Store	Arriendo Sucursal
Sociedad De Cobranzas Payback	Cobranza pre- Judicial Prevención de Fraude

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	2013 MM\$	2012 MM\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	579	528
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Dietas directores	29	33
Asesorías directores	-	-
Totales	608	561

f) 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%

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	Nº de Ejecutivos	
	2013	2012
Directores (1)	7	9
Gerente General	1	1
Gerentes Generales Filiales	4	2
Gerentes de Primera Línea	9	7

(1) En el 2013 los directores se componen de 5 titulares y 2 suplentes.

34. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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:

	2013		2012	
	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	20.247	20.247	11.062	11.062
Operaciones con liquidación en curso	177	177	1.112	1.112
Instrumentos para negociación	32.636	32.636	37.514	37.514
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	2.061	2.061
Contratos de derivados financieros	18	18	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	585.987	588.737	546.022	548.772
Instrumentos disponibles para la venta	240	240	1.782	1.782
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.963	3.963	4.038	4.038
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	2.040	2.040
Depósitos y otras captaciones a plazo	165.941	165.990	147.532	147.581
Contratos de derivados financieros	1	1	49	49
Obligaciones con bancos	113.249	113.249	9.722	9.722
Instrumentos de deuda emitidos	41.044	41.044	45.230	45.230
Otras obligaciones financieras	6.557	6.557	5.024	5.007

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 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 instrumento 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.

	Nivel 1 (1)		Nivel 2 (2)		Nivel 3 (3)	
	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$	2013 MM\$	2012 MM\$
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	588.737	548.772	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	-	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	165.990	147.581	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-

35. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Banco Ripley se define como una institución con perfil de riesgo moderado, para lo cual cuenta con un programa de manejo de riesgos y una estructura de gobierno corporativo que permitan proteger los intereses de sus clientes y accionistas, administrando eficientemente su patrimonio.

El programa de administración de riesgos ha sido diseñado para dar cumplimiento a las normas regulatorias y legales vigentes aplicables a los emisores y operadores de tarjetas de crédito, al tiempo que maximizar la generación de valor para la empresa y sus clientes, a través de una administración profesional y eficiente.

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

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

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

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

A continuación, se presenta la estructura que Banco Ripley ha diseñado para administrar integralmente sus riesgos y un detalle de los principales riesgos que afectan el negocio del banco.

Administración del Riesgo en Filiales:

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

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

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

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

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

I.- Estructura para Administración Integralmente los Riesgos

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

1.- Directorio.

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

Dentro de las principales responsabilidades del Directorio está el asegurar que la entidad disponga y asuma un plan estratégico de mediano plazo; cuente con las políticas y procedimientos para evaluar integralmente todos los riesgos, los recursos para desarrollar dicha función; la formalización de claras líneas de responsabilidad; mecanismos de divulgación de la información y la habilitación de los controles internos efectivos, acordes con el tamaño, naturaleza y complejidad de sus operaciones, entre otros.

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

2.- Gobierno Corporativo.

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

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

Así entonces 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 (ALCO), para la administración del riesgo financiero.
- 2) Comité de Riesgo de Crédito y cobranza.
- 3) Comité de Riesgo Operacional.
- 4) Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- 5) Comité de Ética.
- 6) Comité de Riesgo Conglomerado.

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

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

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

- Responsable de monitorear la administración de los activos y pasivos para garantizar el cumplimiento de las obligaciones estipuladas en la normativa vigente, así como metas y políticas establecidas por el Directorio y por el propio Comité de Activos y Pasivos (CAPA).

- Responsable también de realizar la gestión de controlar periódicamente la liquidez; controlar la evolución de los límites, rangos de seguimiento y alertas; monitoreando y definiendo cursos de acción respecto de cualquier indicador que se encuentre dentro de rangos de alerta y/o que permanezca sistemáticamente dentro de rangos prudenciales de control.

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

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

2.- Comité de Riesgo de Crédito y cobranzas.

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

El Comité de Riesgo de crédito y cobranzas está compuesto por:

- Director (2).
- Gerente General.
- Gerente División Riesgo de crédito y Cobranzas.
- Gerente División Comercial.

3.- Comité de Riesgo Operacional

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

El Comité de Riesgo Operacional está compuesto por:

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

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

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

- Fiscalizar el cumplimiento del Manual y apoyar y asesorar la gestión del Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos;
- Velar por el cumplimiento de las disposiciones contenidas en las leyes N° 19.913 y N°20.393, así como en el Capítulo 1-14 de la RAN; (1)
- 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.

5- El Comité PLAFT está compuesto por:

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

Comité de Etica

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

El Comité de Etica está compuesto por:

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

6.- Comité de Riesgo Conglomerado

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

- a) el riesgo propio de cada negocio, por ejemplo el riesgo de crédito; riesgo de mercado; riesgo de certera; riesgo de negocio comercial; etc.;
 - b) el riesgo de contagio, consistente en el traspaso de los deterioros que puede sufrir una de las empresas relacionadas a las restantes;
 - c) el riesgo sistémico que consiste en el traspaso a todo el sistema financiero de una determinada condición de deterioro;
 - d) el arbitraje normativo, consistente en el desarrollo de una actividad en aquél vehículo que optimiza su rendimiento económico, sin que sea necesariamente aquel donde se origina el negocio, pudiendo aumentar el riesgo del vehículo; -
- Solicitar y ratificar acuerdos del presente comité en sesión de Directorio, incorporando los acuerdos tomados en el acta correspondiente;

Proponer al Directorio las políticas de control de riesgo conglomerado, y revisar continuamente el desarrollo de las actividades del Banco desde el punto de vista de su relación con las empresas del

conglomerado, incluyendo la revisión de todos los contratos con partes relacionadas, con el objeto de verificar, entre otros elementos, que sus condiciones comerciales se ajusten a las condiciones de mercado.

El Comité de Riesgo Conglomerado está compuesto por:

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

II.- Principales riesgos que afectan al banco:

1.- Información sobre Riesgo de crédito:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones y créditos contingentes asociados a los deudores que presenten un atraso igual superior a 90 días en el pago de intereses o capital incluyendo todos sus créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

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

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

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

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

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

Son estos comités los que definen los niveles de exposición individual y grupal con clientes, como también las condiciones mitigantes tales como garantías, contratos de créditos u otros.

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 solo 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 utilizado rating externos tales, como evaluadoras de riesgos independientes.

Máxima exposición al riesgo de crédito.

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

	Nota	Máxima exposición bruta	
		2013 MM\$	2012 MM\$
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	585.987	546.022
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	240	1.782
Otros activos	15	17.484	14.010
Créditos contingentes		1.305.464	1.283.656
Totales		1.909.176	1.845.469

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

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

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

	31-12-13		31-12-12	
	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$	Máxima exposición bruta MM\$	Máxima exposición neta MM\$
Manufactura	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	-	-	-	-
Servicios	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	-	-	-	-
Consumo	602.358	584.287	557.351	540.631
Vivienda	45.654	44.284	49.554	48.068
Otros activos	17.484	17.309	14.010	13.590
Totales	665.496	645.880	620.916	602.287

Garantías

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

	31-12-13 MM\$	31-12-12 MM\$
Activos entregados en garantía	16.675	17.469
Totales	16.675	17.469

En cuanto a la calidad de los créditos con evaluación individual, estos se describen y presentan de conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. En este caso la clasificación de riesgo para los deudores con evaluación Individual se separa en cartera Normal (Letras A1 – A6), Subestándar (B1-B4) e Incumplimiento (C1-C6), tal como se muestra en el cuadro siguiente:

31-12-13

Detalle	Cartera individual		
	Normal MM\$	Subestándar MM\$	Incumplimiento MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-

31-12-12

Detalle	Cartera individual		
	Normal MM\$	Subestándar MM\$	Incumplimiento MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-

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

2013	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	38.462	9.021	3.855	-	51.338
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	38.462	9.021	3.855	-	51.338

2013	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	40.510	8.918	4.267	-	53.695
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	40.510	8.918	4.267	-	53.695

2.- 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.

Dado que Banco Ripley está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de pagos de depósitos a plazo y desembolsos de operaciones de créditos, entre otros, la entidad ha decidido mantener fondos invertidos en instrumentos de muy alta liquidez, interbancarios o depósitos en el Banco Central, para cubrir los saldos de las posiciones que vencen, en función de cálculos sobre los egresos efectivos.

Asimismo se han fijado límites internos, máximos y mínimos, para asegurarse del cumplimiento de las obligaciones con terceros. De esta manera, se ha definido un monto mínimo como respaldo ante contingencias de liquidez y otro monto, con un máximo, para rentabilizar los excedentes de liquidez, asegurándose de esta manera el cumplimiento oportuno de las obligaciones y la mantención de un riesgo acotado.

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

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

Todo lo anterior, es regularmente informado al Comité de Activos y Pasivos y al Directorio. Es este último, en su rol articulador del gobierno corporativo, quien ha definido y estructurado una gestión prudente de este riesgo.

SITUACIÓN CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ

Base Contractual moneda consolidada :

al 31 de Diciembre de 2013

	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	94.530	48.213	113.674
Flujos de efectivo por recibir (pasivos y gastos)	38.074	38.217	52.440
Descalce	56.456	9.996	61.234
Descalce afecto a límites		66.452	127.686
Límites:			
Una vez el capital		194.697	-
Dos veces el capital		-	389.394
Margen Disponible		261.149	517.080
% ocupado		0%	0%

al 31 de Diciembre de 2012

	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	85.473	48.168	105.723
Flujos de efectivo por recibir (pasivos y gastos)	25.611	23.612	32.742
Descalce	59.862	24.556	72.981
Descalce afecto a límites		84.418	157.399
Limites:			
Una vez el capital		155.067	-
Dos veces el capital		-	310.134
Margen Disponible		239.485	467.533
% ocupado		0%	0%

3.- Información sobre Riesgo de mercado:

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

- **Riesgo de tipo de cambio:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera. Para controlar las exposiciones al este riesgo la institución ha definido límites para los montos netos expuestos a variaciones de tipo de cambio. Al respecto, cabe señalar que las posiciones en moneda extranjera de Banco Ripley son mínimas, estando acotadas a operaciones puntuales, bajo la mayor cobertura posible.

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

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

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasa de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites.

Exposición Riesgo de Mercado

Libro Negociación al:	2013 MM\$	2012 MM\$
Exposición Riesgo de Mercado	146	31
8% Activos ponderados por riesgo de crédito	16.535	17.404
Límite		
Patrimonio efectivo	179.752	39.674
Margen disponible	163.071	22.239
Libro banca al:	2013 MM\$	2012 MM\$
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	190	357
Exposición al riesgo de reajustabilidad	150	229
Límite		
10% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	3.379	3.141
Margen disponible	3.039	2.555
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés libro banca	4.682	4.260
Límite		
20% patrimonio efectivo	35.950	7.934
Margen disponible	31.268	3.674

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

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

4- Información sobre Riesgo Operacional

Es el riesgo de pérdida resultante de deficiencias o fallos de los procesos, recursos humanos o sistemas, o bien derivado de circunstancias externas. Se trata, en general, y a diferencia de otros tipos de riesgos, de un riesgo no asociado a productos o negocios, que se encuentra en los Procesos y/o Activos del Banco.

El Banco ha establecido un Marco de Supervisión y Control para una adecuada Administración y Gestión del Riesgo Operacional.

Los principios fundamentales de la Gestión del Riesgo Operacional son:

- Involucración de la alta dirección.
- Independencia de la función de Riesgo Operacional.
- Apoyo al Negocio resguardando la calidad del Riesgo Operacional.
- Decisiones colegias en Riesgo Operacional.
- Uso de Herramientas y Sistemas de apoyo.
- Alta participación y compromiso de toda la organización y del Gobierno Corporativo.

La prioridad y foco para la Gestión del Riesgo Operacional está definida por los Procesos Críticos del Banco, los que se determinan en forma anual. La medición de exposición al riesgo también contribuye al establecimiento de prioridades de gestión.

El Banco cuenta con Políticas de Riesgo Operacional que permiten sustentar el marco de supervisión y control cuyos objetivos principales son los siguientes:

- Entregar por medio del Directorio a la Administración guías claras y principios fundamentales en términos de gobernabilidad resguardando la eficiente ejecución de la función de Riesgo Operacional.
- Hacer partícipe a toda la organización la gestión de la Administración y Gestión del Riesgo Operacional.
- Velar por una sana Administración y Gestión de Riesgo Operacional acorde a los lineamientos legales y regulatorios vigentes.

Estas Políticas contemplan una definición clara de los roles y responsabilidades de cada uno de los participantes en la Gestión del Riesgo Operacional.

La estructura organizacional que se hace cargo del Riesgo Operacional de Banco Ripley, es la Gerencia de Riesgo Operacional que depende del Gerente General y considera tres disciplinas específicas de riesgo: Seguridad de la Información; Prevención de Delitos y Riesgo Operativo.

El modelo organizativo de control y gestión de riesgo es el resultado de la adaptación práctica de Basilea II establecida por Banco Ripley, en donde identificamos tres niveles de control:

- **Primer nivel:** funciones de control realizadas por las distintas áreas del Banco, de responsabilidad de los Dueños de Procesos. Comunicación y activa participación de las distintas áreas de procesos en la Administración y Gestión de Riesgos a través de los Coordinadores de Riesgo Operacional.
- **Segundo nivel:** funciones de Administración y Gestión realizadas por la Gerencia de Riesgo Operacional.
- **Tercer nivel:** funciones de validación interna del Riesgo Operacional.

Requerimientos de Capital

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

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

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

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

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

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

	2013		2012	
	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	20.247	-	11.062	-
Operaciones con liquidación en curso	177	-	1.112	-
Instrumentos para negociación	32.636	6.912	37.514	11.364
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	2.061	412
Contratos de derivados financieros	18	18	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	585.988	567.922	546.022	526.466
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	240	48	1.782	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	15	-	15	-
Intangibles	15.808	15.808	13.626	13.626
Activo fijo	5.053	5.053	5.476	5.476
Impuestos corrientes	1.755	176	6.348	6.348
Impuestos diferidos	46.309	4.631	45.270	45.270
Otros activos	17.483	17.468	14.010	14.010
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	638.538	383.123	619.052	371.431
Total activos ponderados por riesgo	1.364.267	1.001.159	1.303.350	994.403

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

a) Al cierre de los estados financieros de 2013, 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\$ 179.752 (MM\$ 155.067 en 2012).
- Durante el año 2013 se efectuaron aumentos de capital por MM\$165.006 y capitalización de utilidades retenidas por MM\$ 0, según se describe en Nota xx. En 2012 solo se efectuaron aumentos de capital, según se describe en Nota xx, por un monto de MM\$ 0.
- En el ámbito normativo, el Banco cerró el año 2013 con un indicador de Capital básico/activos totales de 13,09% (11,63% en el año 2012), mientras que la relación de Patrimonio efectivo/activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 17,05% (19,00% año 2012).

5.- 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.

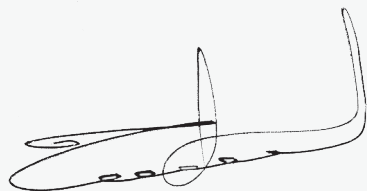
Estos escenarios consideran cambios importantes en las variables macroeconómicas, como la inflación, la tasa de desempleo, tasas de interés pasivas, iliquidez en el mercado, y escenarios históricos. Las pruebas abarcan:

- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
- Suficiencia patrimonial.

En cada escenario se cuantifican los impactos en Capital Básico, Estado de Resultados y en el Índice de suficiencia patrimonial (Basilea I), estableciendo propuestas de acciones a seguir que son reportadas al Comité de Activos y Pasivos y luego, al Directorio de la institución.

36. HECHOS POSTERIORES

En el periodo comprendido entre el 1 y el 28 de Febrero de 2014, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente estos estados financieros.



Luis Gatica López
Gerente de Gestión y Médios



Osvaldo Barrientos Valenzuela
Gerente General

