



MEMORIA BANCO RIPLEY

2015

Índice

	04
Carta del Presidente del DirectorioBanco Banco Ripley y sus Accionistas	06
	07
Capital y Reservas	08
Directorio y Gobierno Corporativo Comités de Banco Ripley	09
	10
Administración del Banco	12
Nuestra misión y visión Presencia nacional	14
Contexto económico y financiero	17

	20
Sistema financiero nacional	
	24
Resultados Banco Ripley	
Suficiencia patrimonial	25
Estrategia de Negocios	26
Hitos de Banco Ripley 2015	28
•Riesgo de crédito	
•Riesgo financiero	
•Riesgo operacional	
•Operaciones y tecnología	
•Calidad de servicio y transparencia	
•Riesgo Operacional	
•Gestión de personas	
•Contraloría	
	37
Informe de los Auditores Independientes	
Estados de Situación Financiera Consolidados Banco Ripley y Filiales	39

Carta del Presidente del Directorio

Estimados accionistas:

Me complace presentar a ustedes la Memoria Anual de Banco Ripley y sociedades filiales correspondiente al ejercicio 2015. Como es de su conocimiento, los estados financieros consolidados incluyen los resultados de las sociedades que son parte de la estructura societaria de Banco Ripley. Me refiero a la sociedad emisora de tarjetas CAR S.A., a la Corredora de Seguros Ripley Limitada y para efectos de consolidación, se incorpora la sociedad de cobranzas Payback por considerarse esta última una entidad de propósito especial.

En este segundo año de operación conjunta del negocio financiero del grupo Ripley en Chile logra un resultado después de impuestos de MM\$ 34.572, lo que representa una disminución nominal de 28,9% en relación al año anterior que alcanzó a MM\$ 48.594. Aislado el impacto de los impuestos que se ven afectados por las reformas tributarias en el comparativo anterior, la utilidad antes de impuesto fue de MM\$ 41.210, que representa una disminución de 15% con respecto al año anterior. Este resultado ubica a Banco Ripley en el lugar número 5 en el ranking de rentabilidad 2015 dentro de las instituciones bancarias de Chile, con un ROE de un 16,73%.

El contexto económico nacional e internacional en el que se obtiene este resultado, muestra indicadores de desempeño aún en desaceleración y bajo dinamismo en los principales actores del mercado. En ese escenario, las colocaciones de consumo de Banco Ripley al cierre del ejercicio alcanzan a MMM\$ 705,7, prácticamente sin variación en relación del ejercicio anterior que corresponde a MMM\$ 705,4.

El año 2015 mantuvimos el énfasis en la consolidación operativa, tecnológica y comercial del nuevo banco producto de la integración con la filial CAR. Ya son cientos de miles de clientes que han confiado en nuestra institución, a ellos nos debemos a través del compromiso de brindarles productos y servicios de calidad en un ambiente regulado por la Superintendencia de Banco, lo cual exige estándares de primer nivel en todos los procesos de la organización.

Asegurar la continuidad operacional, priorizar la plena adopción de todas y cada una de las normas y disposiciones que estipula la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, homologar políticas, procedimientos, modelos y metodologías, en especial las referidas a riesgo de crédito, riesgo financiero, riesgo operacional y por cierto operaciones, que son parte de la larga lista de objetivos y planes que ha requerido el esfuerzo de múltiples equipos de trabajo durante el ejercicio 2015, siempre desde la nueva mirada de banco integrado .

Desde el punto de vista comercial, las iniciativas estuvieron enfocadas en dos grandes temáticas. La primera de ellas consistió en consolidar el proceso de migración de la tarjeta cerrada a un producto con mayores funcionalidades y abierto al mercado. El aprendizaje de lo realizado desde el año 2013, llevó a perfeccionar este proceso de manera de garantizar el control del riesgo en el nuevo producto, estableciendo una estrategia de migración que asocia el acceso a la tarjeta abierta con el ciclo de vida del cliente y su comportamiento de pago. La segunda temática consistió en enriquecer los modelos de incorporación de nuevos clientes y de colocación de productos financieros. Estos modelos operan a través de la generación de ofertas pre-aprobadas, las cuales fueron mejoradas priorizando el incremento del número de prospectos y optimizando la segmentación en la oferta tanto para nuevos clientes como para colocación de los productos de Consumo, Avances y Súper Avances. Esto implicó un trabajo coordinado de las áreas de riesgo y comercial, ya que requirió capacitación intensa y permanente de los puntos de atención de clientes, un seguimiento acucioso a través de grupos de control que evalúan permanentemente la efectividad del modelo y sus ofertas, así como el despliegue de un control transaccional empoderado en el punto de venta.

Estas iniciativas han permitido que la cartera de clientes del Banco se siga incrementando, alcanzando al cierre de diciembre 2015 un total de 2,32 millones de clientes titulares. Si bien este crecimiento es menor que los años anteriores, se debe considerar que frente a un escenario interno de ajuste de las políticas de acceso a la tarjeta abierta, sumado a un ambiente económico de bajo dinamismo, permitió a Banco Ripley seguir siendo una propuesta atractiva y por esa vía, perseverar en nuestra visión de acompañar a los clientes en la búsqueda de cumplir sus sueños.

En cuanto a la planificación de Riesgo Financiero definida a comienzos de 2014, hemos continuado con la diversificación de financiamiento hacia depósitos a plazo y bonos bancarios en lugar de deuda relacionada e instituciones financieras. Cabe mencionar que de acuerdo a lo planificado, se colocó con éxito el tercer bono de Banco Ripley en el mes de Agosto 2015 por UF 1.363.000 a 5 años plazo. Esta estrategia permitió cumplir con el pago de la deuda relacionada, además de reducir el financiamiento con instituciones financieras. Destaca en este ámbito el alza en la clasificación de depósitos de corto plazo (hasta un año) por parte de la clasificadora ICR, lo cual valida el nuevo perfil de la institución hacia los inversionistas, así como la presentación de indicadores de solvencia en relación a la industria y la calidad de los activos de Banco Ripley.

Por segundo año tengo la gran satisfacción de compartir con ustedes que hemos obtenido el lugar número 18 dentro de las mejores empresas para trabajar en Chile. Este es un proceso estandarizado y liderado por la organización Great Place to Work. El porcentaje de satisfacción que nuestros colaboradores manifestaron en la encuesta censal de clima fue de 85%. Nos llena de orgullo estar nuevamente en una posición de privilegio, pero más aún ver esto como el fruto de un proceso estructurado, diferenciador de liderazgo, basado en la confianza, cercanía y retroalimentación constante que consigue finalmente desarrollar una cultura organizacional que le imprime un carácter propio a Banco Ripley.

Todo lo anterior no es posible sin la adecuada gestión tanto por parte de la administración de la compañía, conformada por un equipo profesional con gran experiencia bancaria, así como por su gobierno corporativo que entrega una guía valiosa y permanente.

Juntos somos un equipo que busca con entusiasmo y energía conseguir los objetivos y metas que nos propone un plan estratégico centrado en el cliente, con una oferta de valor comercial simple y atractiva considerando una perspectiva de administración de riesgos que busca ser sustentables en el largo plazo, gracias a colaboradores comprometidos y satisfechos, todo lo cual converge a una rentabilidad sostenida en el tiempo y una solidez patrimonial por sobre el promedio de la industria financiera nacional.

Lázaro Calderón Volochinsky
Presidente del Directorio

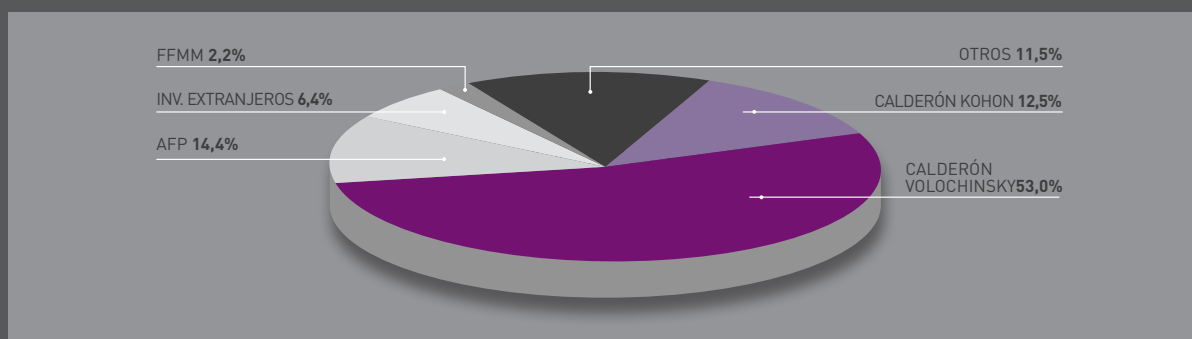
Banco Ripley y sus Accionistas

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

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

Banco Ripley es parte del grupo Ripley, cuya matriz es Ripley Corp S.A., sociedad anónima abierta, inscrita en el Registro de Valores con el N°900 y sujeta a la fiscalización de la Superintendencias de Valores y Seguros - SVS. El accionista principal de Ripley Corp S.A., es la sociedad Inversiones R Matriz Limitada la cual directa e indirectamente es dueña de un 48,49% de las acciones en que se divide el capital de Ripley Corp S.A. Por su parte, la dueña y controladora de Inversiones R Matriz Limitada es la familia Calderón Volochinsky, formada por los hermanos Andrés, Lázaro, Michel y Verónica, Calderón Volochinsky.

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



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

Ripley Corp S.A., sociedad matriz del grupo de empresas Ripley, es una de las principales compañías del sector retail de Chile, Perú y, a partir del 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.

Al 31 de diciembre de 2015 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 2015 alcanza a MM\$ 206.634, cuya apertura es la siguiente:

	Capital	Reservas	Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
			Derivados de cobertura flujo caja	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales.	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores.	Utilidad o (Pérdida) del año.	Provisión para dividendos mínimos			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1° de enero de 2015	181.185	-	(247)	-	-	46.872	(14.062)	213.748	272	214.020
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(46.872)	14.062	(32.810)	-	(32.810)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(9.750)	(9.750)	-	(9.750)
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	32.497	-	32.497	2.075	34.572
Otros resultados integrales	-	(26)	739	(111)	-	-	602	-	-	602
Patrimonio al 31 de Diciembre del 2015	181.185	(26)	492	(111)	-	32.497	(9.750)	204.287	2.347	206.634

Directorio y Gobierno Corporativo

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

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

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

Directorio Banco Ripley

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

Comités de Banco Ripley

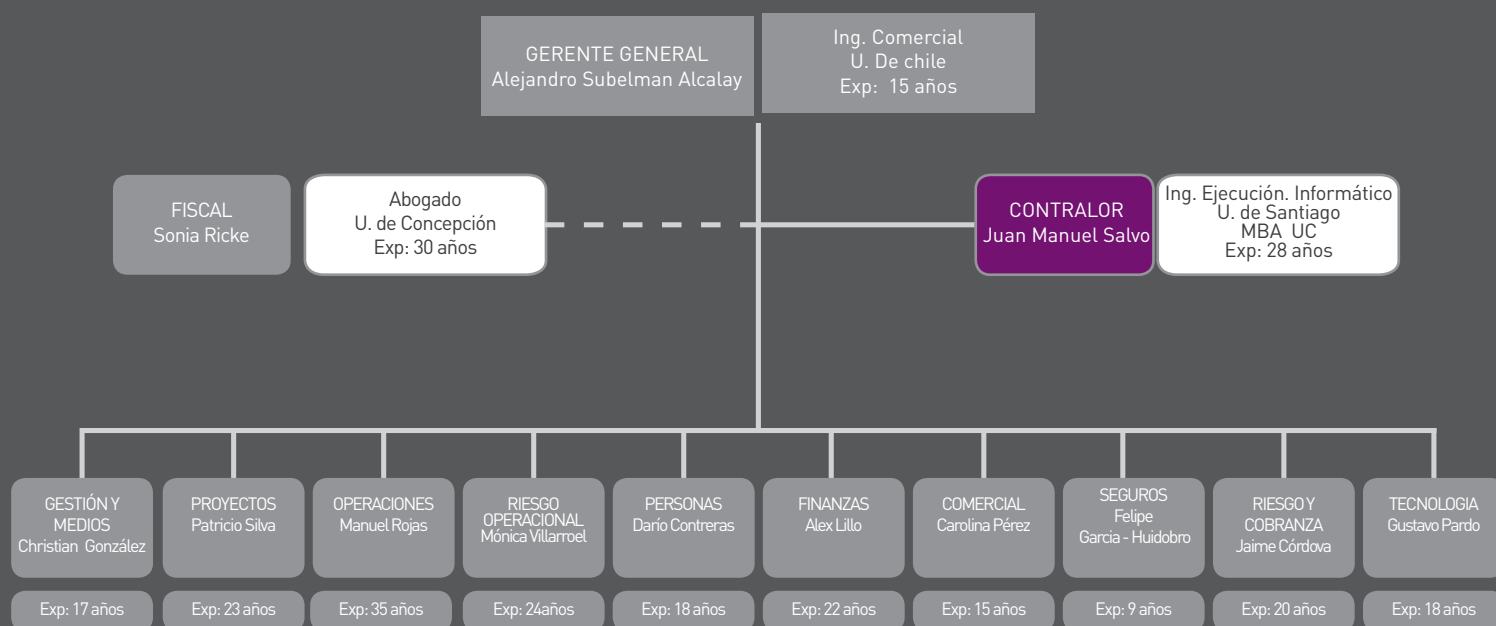
Pricipales Comités	Integrantes	Frecuencia
Comité Ejecutivo	Presidente del Directorio Vice presidente del Directorio Gerente General	A requerimiento
Comité de Auditoría	Director Independiente Director Independiente Profesional Experto	Mensual
Comité de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo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

Administración del Banco

La alta administración de Banco Ripley corresponde a los ejecutivos a quienes el Directorio ha encargado la responsabilidad de llevar a cabo el plan estratégico y las políticas definidas para la administración de los riesgos de la entidad, como también por aquellos ejecutivos que pueden comprometer al Banco para tales efectos, dadas sus atribuciones.

En Banco Ripley el equipo humano que debe implementar estas directrices, reúne las competencias y las condiciones de liderazgo, unión y compromiso, quienes a su vez dirigidos por el Gerente General velan por el correcto funcionamiento de la Institución.

Al cierre del ejercicio, la estructura de administración ha sido conformada en función de las directrices estratégicas, para lo cual se cuenta con un equipo gerencial experimentado y profesional, con personas altamente calificadas y con amplia experiencia en la industria financiera.



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

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

Gerente División Finanzas:

Alexis Lillo De la Cruz, Ingeniero Civil, 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 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 Proyectos:

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 Gestión y Medios:

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

Gerente División Operaciones:

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 Tecnología:

Gustavo Pardo Noceti, Ingeniero Civil Eléctrico, Universidad Federico Santa María, Rut 9.657.821-0. Ocupa el cargo desde Agosto de 2015.

Gerente de Personas:

Darío Contreras Blumel, Ingeniero Civil Industrial, Universidad de Chile, Rut 11.793.328-8. Ocupa el cargo desde Octubre de 2014.

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.

Fiscal:

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

Contralor:

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

Nuestra misión y visión

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

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



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



Presencia Nacional

Banco Ripley además de su Casa Matriz ubicada en Huérfanos 1060 cuenta con una amplia red de contactos constituida por 46 sucursales a lo largo de todo el país, logrando ubicaciones estratégicas que le permiten estar cerca de sus clientes y responder a sus necesidades con un servicio ágil, eficaz y de calidad.

A lo anterior debemos agregar que con la incorporación de la sociedad filial CARS.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:

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

Sucursales Banco Regiones Norte	Dirección
Arica	21 de Mayo 255
Iquique	Vivar 550
Antofagasta	Prat 518
Calama - Mall Calama	Av. Balmaceda 3242 - Local 105
Copiapó	Colipi 484 Local F 105
La Serena	Balmaceda 501
Quillota	Maipú 350
La Calera	José Joaquín Pérez 2-98 Local 1
San Felipe	Arturo Prat 723-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

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

Centros de Servicio:

Región Metropolitana	Dirección
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

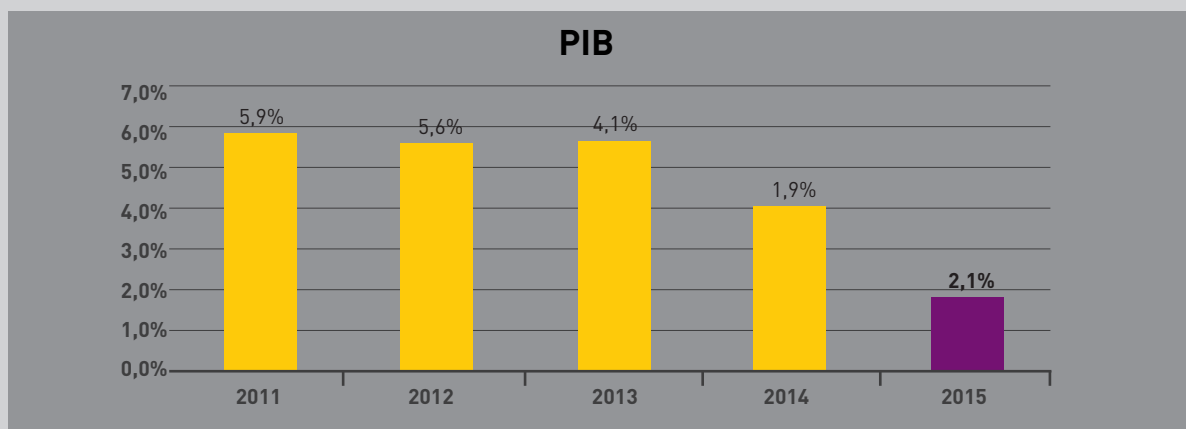
Regiones Sur	Dirección
Rancagua	Mujica 490
Curicó	Av. Bernardo O`Higgins 201
Talca	Av. 8 Oriente 1212
Chillán	5 de Abril 699
Los Ángeles	Valdivia 440
Mall del Centro Concepción	Barros Arana 1068
Concepción 1	Barros Arana 839
Concepción 2	Castellón 520
Portal Temuco	Av. Alemania 0671
Temuco	Arturo Prat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

Contexto económico y financiero

Chile es una nación emergente, integrada y abierta financiera y comercialmente al resto del mundo. De ahí que el desempeño de la economía mundial nos afecta directamente en el plano local. En consecuencia, un mayor dinamismo en las economías avanzadas (como EE.UU. y Japón) y una moderación en el avance de las emergentes (China) generan impactos directos con los que debemos convivir. El ciclo económico de los países pequeños y abiertos como Chile no puede estar ajeno a lo que ocurre en la economía mundial. Las condiciones ideales que generalmente se buscan son un crecimiento económico adecuado, una inflación contenida y una baja tasa de desempleo. Sin embargo, sabemos que esta trilogía no es fácil de alcanzar por la cantidad de variables internas y externas que inciden en la economía como un todo.

En particular durante el período que comprende los últimos 5 semestres hemos constatado que el ciclo que lo antecedía, caracterizado por un extraordinario dinamismo económico y solidez de nuestra economía, llegó a su fin o al menos a un paréntesis muy relevante. En efecto, ya hacia mediados del año 2013 se percibía una clara desaceleración de la demanda interna, lo que se ratificó en el escenario macro económico que imperó en los años 2014 y 2015. Una economía con menos dinamismo interno y con un escenario internacional desfavorable inevitablemente se desacelera y reduce su tasa de crecimiento económico.

Así entonces y coherente con las proyecciones y estimaciones del mercado, el escenario macroeconómico a nivel local para el año 2015 confirmó la tendencia de desaceleración de la actividad en relación a lo observado en años anteriores. De acuerdo a las proyecciones del mercado, se estima que el crecimiento del PIB del año 2015 será alrededor del 2,1% de crecimiento, muy cercano al 1,7% del año 2014. Este escenario se confirma además con las proyecciones de los próximos años donde se aprecia que los indicadores de dinamismo y crecimiento seguirán estando en la vecindad del 2%.

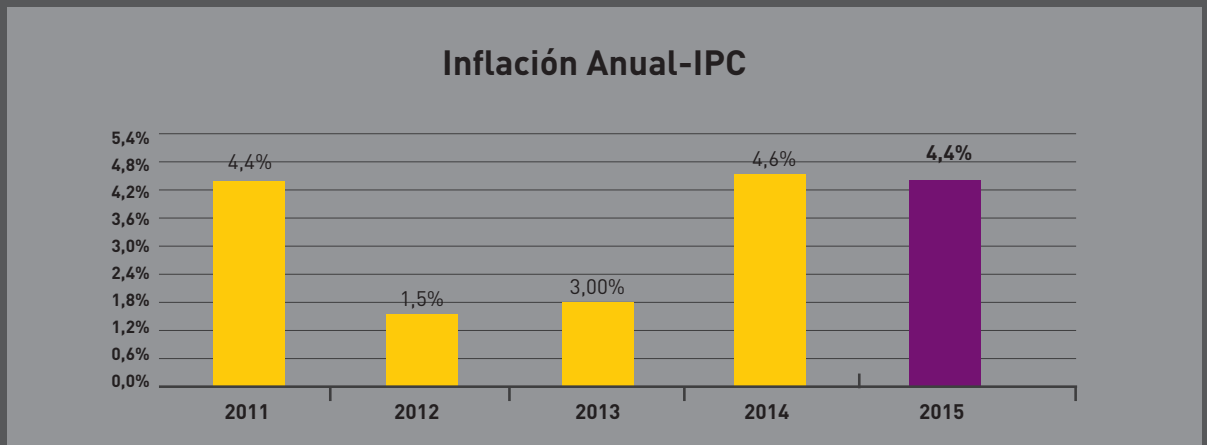


Esta desaceleración ha estado afectada por un menor ritmo de expansión de la inversión, por una sostenida caída en la producción minera y también en la producción manufacturera. Por otra parte, el consumo privado ha mantenido tasas de crecimiento muy bajas respecto al año anterior. Las razones de este enfriamiento o desaceleración de la economía se deben a una mezcla de factores internos y externos. En el frente externo destaca la desaceleración en China, que no ha sido capaz aún de conseguir la reconversión de su economía en busca de recuperar el crecimiento corrigiendo sus decisiones de inversión interna versus deuda. La opinión de los expertos indica que este ciclo no será de corto plazo sino que por el contrario tomará algunos años lograr esta reconversión y por lo tanto la recuperación de las tasas de crecimiento a valores cercanos a los vistos en años recientes. La menor demanda de China por commodities ha originado una disminución de las exportaciones mineras y una caída generalizada en los

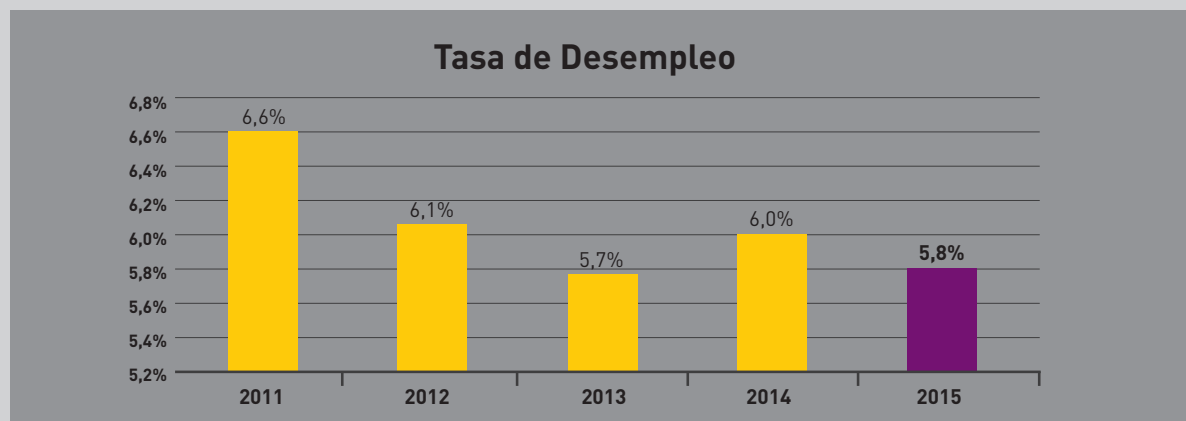
precios de las materias primas. Si a ello agregamos flojos desempeños de las economías desarrolladas (EEUU, Japón, Europa) así como un panorama no menos alentador en la región de América del Sur queda en evidencia la relación de causalidad sobre la economía del país en el año 2015.

Una economía estable espera mantener niveles de inflación razonables. Por ello la política monetaria del Banco Central de Chile (BCCh) tiene como principal objetivo mantener una inflación baja, estable y sostenible en el tiempo. El control de la inflación es el medio por el cual la política monetaria contribuye al bienestar de la población. Una inflación baja y estable promueve un mejor funcionamiento de la economía y un mayor crecimiento económico, al tiempo que evita la erosión de los ingresos de las personas. Así entonces, la meta del Banco Central es que la inflación anual del IPC se ubique la mayor parte del tiempo en torno a 3% anual. Esta meta durante al año 2015 fue superada en gran parte del año.

La inflación anual del IPC durante el año 2015 fue de un 4,4%. Por una parte, se ve que si bien el traspaso a inflación de la depreciación del peso es un fenómeno importante, esta tiende a disminuir en el largo plazo, y por otro, el bajo desempeño de la economía ha tenido efectos en los precios. Mención aparte tiene el valor del petróleo (USD 37 por barril al cierre del 2015), que si bien ayuda a reducir el alza en los precios su transferencia no es 100% directa a los individuos. Lo que se pensaba sería un evento transitorio en el año 2014 aún persiste a pesar de que se mantiene la meta de inflación en torno a 3%.



El menor dinamismo de la economía tiene efectos directos sobre el mercado laboral, afectando la cantidad y calidad de los empleos, así como los salarios. Las últimas cifras publicadas por el INE indican que la tasa de desocupación del trimestre móvil octubre-diciembre fue 5,8%, registrando una disminución anual de 0,2 puntos porcentuales.



Información a Diciembre 2015 disponible en el INE señala asimismo que los Índices Nominales de Remuneraciones (IR) han experimentado un crecimiento de 5,2% para los últimos 12 meses y para el Costo de la Mano de Obra (ICMO) esa cifra se eleva a un 6,0% para igual período. Por su parte el IR real registró un aumento de 0,8%, respecto a igual período del año 2014.

Si bien el mercado laboral mostró un menor dinamismo durante el año, la tasa de desempleo sigue baja, lo que evidentemente es positivo para todos los sectores de la economía.

En resumen, los analistas plantean que si bien la tasa de desempleo se mantiene estable, no se correlaciona necesariamente con la creación de empleos donde se aprecia un estancamiento que en promedio no supera los 200 mil nuevos ocupados por mes (variación 12 meses) en los últimos 3 años. Los principales rubros afectados en la comparación de 12 meses en el mes de diciembre 2015 son Minería (-9,5%), Electricidad, Gas y Agua (-10,7%) e intermediación financiera. Los rubros que muestran una variación positiva son Pesca (+18,9%), Hoteles y Restaurantes (+16%) y Construcción (+6,7%).

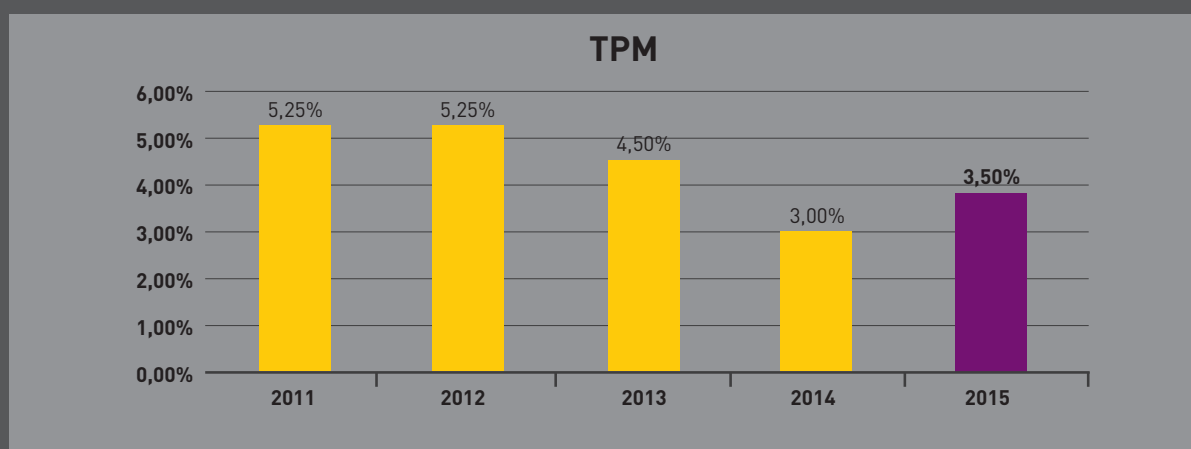
OCUPADOS POR CATEGORÍA EN LA OCUPACIÓN			
(Miles de personas y porcentaje)			
CATEGORIAS EN LA OCUPACIÓN	OND 2015	VARIACIÓN EN 12 MESES	
		%	EN MILES
TOTAL	8.136,36	1,5	122,64
Empleadores	331,28	0,7	2,20
Cuenta Propia	1.681,35	3,5	56,67
Asalariados	5.709,48	1,4	76,20
Personal de Servicio	315,86	-2,1	-6,66
Familiar no Remunerado del hogar	97,47	-5,5	-5,76

FUENTE: Encuesta Nacional del Empleo - INE

Si se analiza la ocupación por Categoría se aprecia que la más relevante en número de personas es la categoría "Asalariados" con un 70,2%, seguida por la categoría "Cuenta Propia" que representa el 20,7% del universo. A su vez el sector que presenta una mayor expansión en los últimos 12 meses corresponde a la categoría Asalariados con más de 76 mil nuevas ocupaciones.

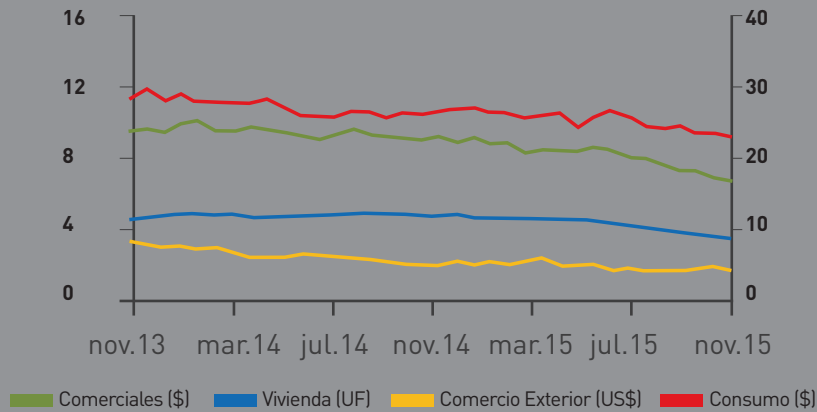
Sistema Financiero Nacional

Durante los años anteriores a 2013, la solidez de las políticas macroeconómicas y el buen precio de las materias primas habían generado una prolongada fase de crecimiento económico y de empleo. Esto contribuyó a tener un sistema financiero sólido, estable y con crecimientos reales importantes en sus colocaciones. Sin embargo el sistema financiero va en línea con las condiciones macroeconómicas imperantes en los países.



El deterioro del panorama interno se ha dado en un contexto en que el impulso monetario ha aumentado significativamente. Sin embargo, Chile se unió a los países de la región andina que se han visto obligados en el último período a subir las tasas de interés para combatir la inflación a pesar de la debilidad de la actividad económica interna. En efecto, el Banco Central acordó subir la tasa de interés de política monetaria en 50 puntos base, hasta 3,5 % anual, tras mantenerla durante un año en 3 %.

Grafico 1: tasa de interés por tipo de deudor (1)
(tasas base anual 360 días, porcentaje)



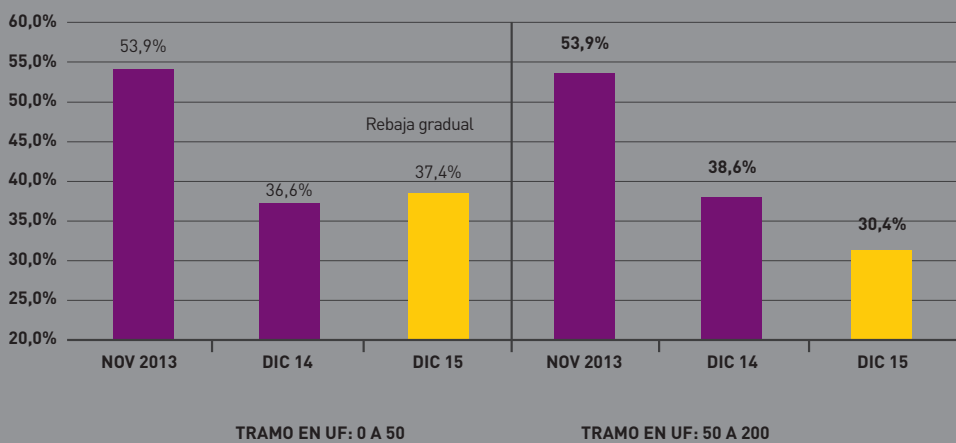
Fuente: Banco Central de Chile

La decisión de comenzar a retirar el estímulo monetario pone fin a un ciclo de casi un año de política monetaria expansiva y puede ser el comienzo de un aumento gradual de tasas, lo cual llevaría la TPM hacia el segundo semestre de 2016 a un nivel de 3,75% según estimaciones de los actores del mercado.

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

Cabe mencionar que el año 2015 es el primero en el cual se absorbió el 100% de las modificaciones a la Tasa Máxima Convencional (TMC) que se tradujo en una disminución de la tasa de interés en los créditos más pequeños; es decir, aquellos que van entre 0 y 200 UF con un plazo superior a 90 días.

REBAJAS TASA MAXIMA CONVENCIONAL

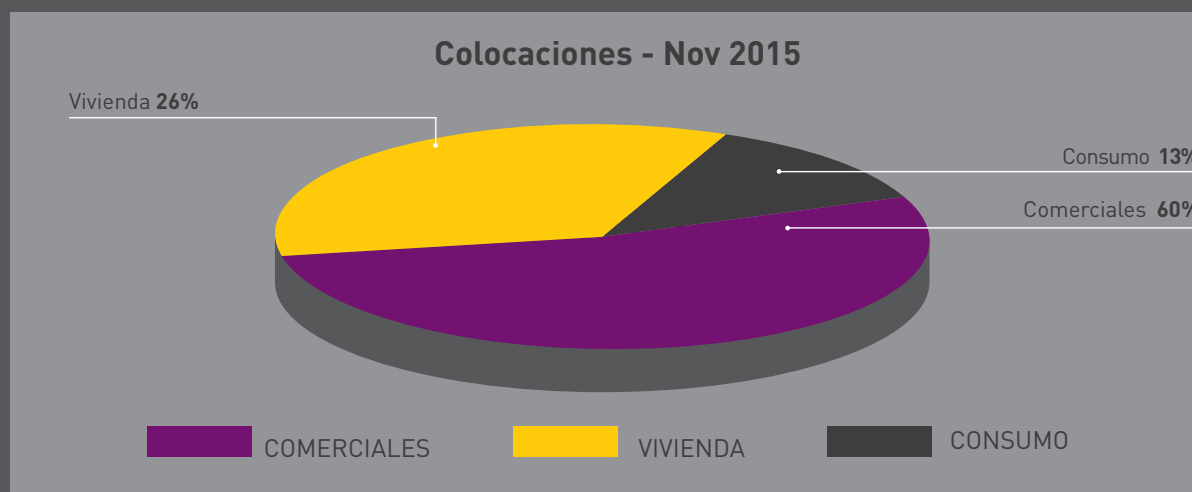


Lo anterior significó que la TMC para los créditos entre 50 y 200 UF bajó desde un 53,9% en diciembre de 2013 a un 30,4% en diciembre 2015. Para los créditos de hasta 50 UF esta tasa de interés llegó a diciembre 2015 a un 37,4%.

	% Crecimiento Real	
	2014	2015
Colocaciones Totales	5,16	6,05
Créditos comerciales	2,75	4,94
Créditos para la vivienda	10,44	10,53
Créditos de Consumo	3,22	6,9

[*] Nov. 2013 a Nov. 2014

El crecimiento de las colocaciones comerciales y de consumo durante el año 2015 se ha expandido respecto al año anterior en +2,1pp y +3,7pp respectivamente, mientras que el de las colocaciones hipotecarias ha presentado un alza de menor intensidad equivalente a +0,09pp.



Por otra parte, de acuerdo a lo publicado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras –SBIF- la variación real de las colocaciones, calculadas al cierre de Diciembre 2015 registraron un crecimiento de 7,85% en doce meses.

En estas cifras destaca que los créditos comerciales (empresas) explican el 60% del total de las colocaciones del sistema financiero.

Otra variable relevante a revisar son los niveles de provisiones que presenta la industria financiera local. Las provisiones en general permiten reconocer por anticipado el riesgo de una cartera de colocaciones y son los resguardos que mantienen los bancos para cubrir sus eventuales castigos de colocaciones. En la medida que las provisiones constituidas sean suficientes, la probabilidad de impactos inesperados sobre los resultados del banco y, en consecuencia sobre sus niveles de capital, se reducen. El ratio de cobertura es un indicador ampliamente usado para este fin. Al cierre de diciembre 2015 la industria presenta indicadores de cobertura estables respecto al ejercicio anterior.

	% Crecimiento Real	
	2014	2015
Colocaciones Totales	5,16	6,05
Créditos comerciales	2,75	4,94
Créditos para la vivienda	10,44	10,53
Créditos de Consumo	3,22	6,9

	Indices	
	2014	2015
Provisiones sobre Colocaciones	2,42	2,38
Créditos comerciales	2,36	2,38
Créditos para la vivienda	0,70	0,70
Créditos de Consumo	6,11	5,84
Cartera Morosa → 90 días	2,05	1,86
Créditos comerciales	1,66	1,47
Créditos para la vivienda	3,04	2,69
Créditos de Consumo	2,13	2,08
Cartera deteriorada	5,20	5,05
Créditos comerciales	4,39	4,40
Créditos para la vivienda	6,30	5,77
Créditos de Consumo	7,29	6,94

Fuente: SBIF

En cuanto a los resultados acumulados de la industria financiera a Diciembre de 2015 implicaron una rentabilidad sobre el patrimonio después de impuestos de 14,32%, inferior a la registrada durante el ejercicio 2014 que alcanzó un ROE de 17,21%. Es válido señalar que esta brecha de 2,89pp se reduce a 1,61pp al considerar ROE antes de impuesto. Como se puede apreciar la banca se mantiene como una industria solvente, competitiva, transparente, confiable y sustentable, permitiendo año a año poner al alcance de más personas los productos financieros que necesitan para concretar sus anhelos y proyectos, generando beneficios importantes a la comunidad.

De cara al año 2016 existe consenso en un escenario de volatilidad de los mercados financieros externos y sin ver aún mejoría en el dinamismo de la economía interna, que podría influir negativamente en las condiciones de acceso al crédito, presiones inflacionarias y por cierto sociales en la medida que esto afecte al estándar de vida y las expectativas de los chilenos.

Resultados Banco Ripley

El resultado neto de Banco Ripley para el ejercicio 2015 es de MM\$ 34.572, que representa un 29% menor que el resultado del año 2014 que alcanzó a los MM\$ 48.594.

Este resultado durante el año 2015 fue afectado por la reforma tributaria que rige a partir del mes de Septiembre del 2014 lo que provocó una disminución en el cargo anual por impuesto a la renta, fundamentalmente por aplicar las nuevas tasas a los impuestos diferidos.

Si realizamos la comparación de los resultados antes de impuestos podemos observar que en ejercicio anterior alcanzó a MM\$ 49.581 y en el año 2015 llegó a MM\$ 41.210. Esto representó un menor ingreso de MM\$ 8.371 equivalente al 16,9%.

Principales efectos no habituales sobre el desempeño del banco:

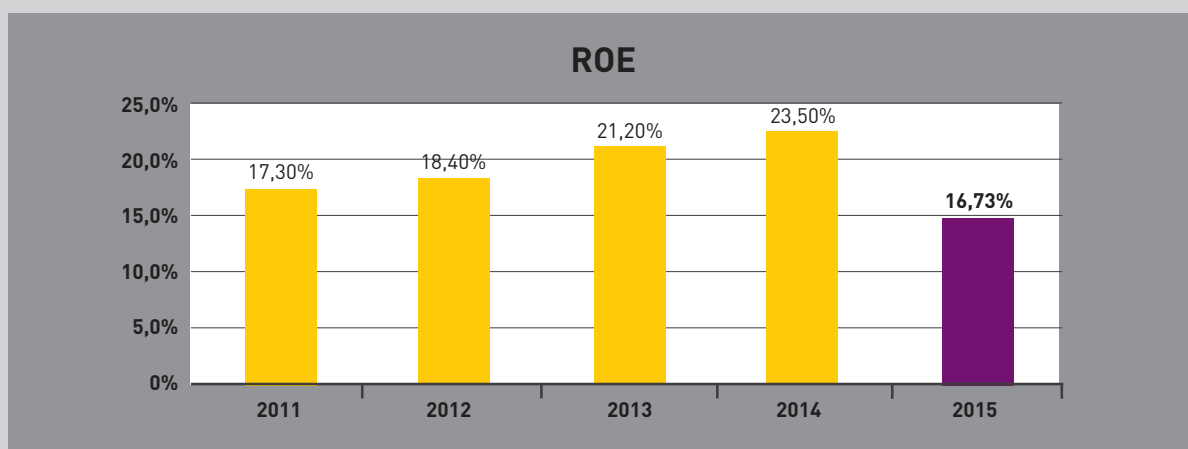
- Rebaja de tasas de interés provocada por la modificación de la tasa máxima convencional vigente desde diciembre del 2013, la cual se aplicó gradualmente durante el año 2014 y en plenitud durante todo el año 2015.
- Norma emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros –SVS- que impartió instrucciones sobre la devolución de la prima pagada no ganada. El impacto de esta norma es progresivo porque afecta a las operaciones cursadas desde el 1 de diciembre de 2013. En el año 2014 el impacto es una reducción de aproximadamente MM\$1.000. Sin embargo, para el año 2015 el impacto es del orden de MM\$3.000.
- Aumento en el cargo neto por riesgo debido al aumento del deterioro de la cartera detectado a fines del año 2014. Esta situación se evidencia principalmente en el nuevo producto tarjeta abierta Mastercard, la que en un inicio tiene un mayor componente de riesgo, situación que fue corregida durante el año 2015 en términos de política de crédito tanto para nuevos clientes como para administración de la cartera existente. Durante el ejercicio 2015 se reflejaron los castigos de este mayor riesgo temporal, mejorando en los indicadores de mora temprana del último trimestre del año. A pesar de las medidas tomadas en relación al riesgo de crédito, la cartera se mantuvo en los mismos niveles del año anterior (MM\$705.745 fin de período).

Cabe destacar que a pesar de los efectos puntuales mencionados, el total de ingresos operacionales muestra un total de MM\$ 235.524 para el ejercicio 2015, lo que representa un incremento de 6% respecto al 2014 que se situó en MM\$ 222.143. Este incremento se desglosa en la línea de intereses netos y comisiones netas con un 5% y 8% de mejora respectivamente.

Por su parte el cargo por riesgo, compuesto por los castigos brutos, deducidas las recuperaciones y la exigencia de constitución de provisiones, aumentó de MM\$ 42.955 en el año 2014 a un cargo de MM\$ 64.598 en el período 2015. Este incremento del 50% es resultado de lo comentado en los principales efectos no habituales que afectaron el desempeño del banco en el año 2015.

Por su parte, los gastos de apoyo se mantuvieron contenidos llegando a MM\$ 129.718 en el año 2015 que comparado con MM\$ 129.609 del período anterior es prácticamente 0% de crecimiento nominal.

Como resumen podemos señalar que al tomar las decisiones necesarias para asimilar los efectos no habituales del ejercicio, basados en una rigurosa aplicación de la estrategia de negocio definida, con un riesgo de crédito que enfrentó un aumento de la morosidad de la cartera con decisiones que requieren del apoyo de todo el negocio y un estricto control en los gastos de apoyo, permite que Banco Ripley y sus sociedades filiales presenten un ROE (o rentabilidad sobre el Capital después de impuestos) de un 16,73% anual, que lo ubica en el lugar número 5 en el ranking de las instituciones financieras bancarias, superando bancos como Santander, Bancoestado, Itaú y BBVA entre otros.



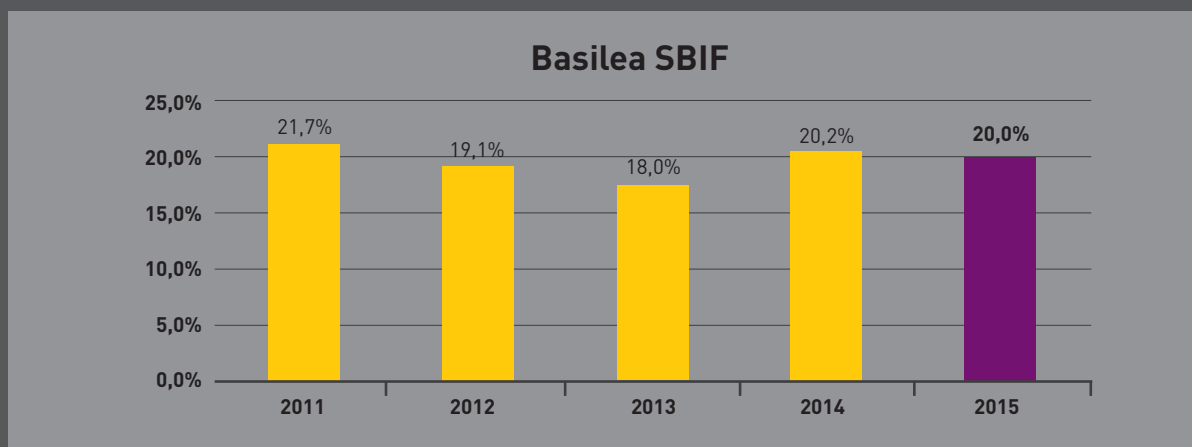
Suficiencia Patrimonial

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

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

Al respecto debemos indicar que la estrategia de gestión de capital ha sido mantener en todo momento un índice de suficiencia patrimonial muy por sobre el requerimiento regulatorio y por sobre la media del mercado local. Este compromiso se puede ratificar en el gráfico adjunto en donde se muestra la evolución del indicador

los últimos 5 años destacando que al cierre de diciembre de 2015 el índice de suficiencia patrimonial se sitúa en un 20%.



Cabe señalar que la fortaleza patrimonial señalada permite desde ya a Banco Ripley el adherir a las nuevas normas de Basilea III sin tener un impacto en sus niveles de Capital regulatorio. Estas normas si bien aún no son exigibles en la legislación bancaria chilena están ya recogidas en las mejores prácticas de la industria financiera, y en el caso de nuestra política interna de suficiencia de capital la metodología utilizada ya recoge los requerimientos de capital adicional que recomiendan los acuerdos de Basilea III, incorporando los riesgos financieros y los riesgos operacionales. Asimismo, la política interna establece realizar pruebas de tensión para la suficiencia de capital, las que consideran escenarios de stress aprobados por el directorio del banco. Estas pruebas de stress son herramientas de análisis que contribuyen a identificar debilidades y fortalezas financieras sistémicas en un momento del tiempo. Los resultados obtenidos bajo distintos escenarios indican que no existe riesgo de compromiso patrimonial para el banco.

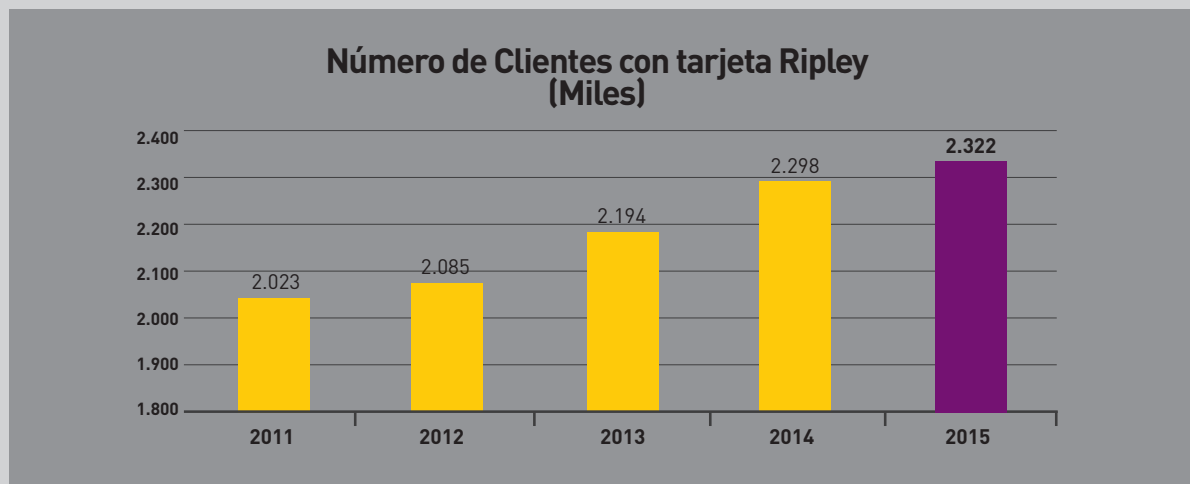
Estrategia de Negocios

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

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

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

Desde el punto de vista de la oferta de valor el banco y su filial oferta productos atractivos, competitivos y administrar su cartera siempre con un riesgo acotado. El endeudamiento responsable seguirá siendo uno de los pilares de nuestra estrategia.



Durante el año 2015 Banco Ripley siguió enfocado en avanzar hacia una mayor inclusión financiera (o bancarización) promoviendo la cercanía con sus clientes y aprovechando las oportunidades que hoy nos abre para ello la presencia en las tiendas del grupo Ripley. Esto nos llevó a seguir incrementando el número de nuevos clientes al interior de las tiendas del grupo Ripley lo que se tradujo que al cierre de Diciembre 2015 nuestra cartera de clientes con tarjetas titulares utilizables ascendía a 2,32 millones ratificando que somos la institución bancaria con mayor número de clientes del país.

Estamos convencidos que la bancarización es brindar oportunidades a las personas, que tengan acceso a los medios de pago con tecnología y que puedan tener acceso a un banco que resuelva sus necesidades financieras. Esto mejora la calidad de vida y en nuestro caso lo hacemos con más de 2 millones de clientes.

Por otra parte, en un mundo globalizado como en el que vivimos, donde los clientes tienen múltiples ofertas disponibles y a su vez pueden acceder a bastante información previo a tomar decisiones de crédito, estimamos que la calidad de servicio es un atributo valorado por nuestros clientes. Así entonces, la agilidad, la simplicidad y la calidad en la atención resultan variables fundamentales que debemos trabajar para que los clientes nos prefieran. Nuestra estrategia en consecuencia incorpora esta variable y estamos en permanente exploración para entregar cada vez más y mejores servicios a nuestros clientes.

Finalmente es del caso señalar que en cuanto a la integración de las red de sucursales del Banco con la red de Centros de Servicio de la filial CAR S.A los esfuerzos estuvieron centrados en la adecuación de las estructuras, homologación de procedimientos y modelos de incentivos entre ambas redes, la unificación del tarifado de productos, así como la determinación del canal óptimo para las ofertas a clientes. En paralelo el área continúa con importantes avances en el proyecto CORE bancario, estableciendo los modelos de negocio y atención de clientes que se utilizarán en la nueva plataforma tecnológica que se construye.

El exitoso desarrollo de nuestro plan de negocios, que se ha mantenido constante los últimos años, se ve ratificado por las evaluaciones independientes de las Clasificadoras de riesgo quienes destacan la fortaleza estructural del banco, sus elevados márgenes y retornos mostrados en forma consistente los últimos años y que ahora se ven fortalecidos por el cambio de escala de negocios que incorpora la Tarjeta Ripley a través de su filial CAR.

Hitos de Banco Ripley 2015

Riesgo de Crédito

Mantener un riesgo conocido, controlado y acotado es una de las variables más relevantes tanto para el Directorio como para la administración del Banco. Si bien la incorporación de la sociedad filial CAR no ha modificado la estrategia definida por el Directorio para la administración integral del Riesgo de Crédito, la plena implementación de esta estrategia ha requerido un especial foco en 3 principales proyectos en relación a este riesgo:

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

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

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

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

Tal como se comentó en la sección de “Resultados Banco Ripley”, las cifras durante el ejercicio 2015 han estado por debajo del desempeño del año anterior. En efecto, en adición al escenario de bajo dinamismo en la economía, el desempeño del resultado de cargo por riesgo neto muestra un aumento de 50%, pasando de MM\$ 42.955 en el año 2014 a un cargo de MM\$ 64.598 en el período 2015, principalmente por un incremento en el deterioro de la cartera asociada al nuevo producto Tarjeta Abierta Mastercard. Dicho incremento se asocia al ciclo normal de un producto nuevo, el cual comenzó a presentarse en el último trimestre del año 2014, por lo que las acciones correctivas y mitigantes se implementaron desde ese instante y han estado vigentes desde fines del 2014, con las variantes típicas del evolutivo en el comportamiento de esta cartera. A partir del último trimestre del 2015, ya se comenzaron a percibir los resultados de dichas acciones, con una mejora en la mora temprana, así como en las provisiones de esta cartera.

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

Riesgo Financiero

Durante el año 2015 se continuó con la estrategia delineada a comienzos de 2014, en el sentido de ir sustituyendo pasivos relacionados y pasivos con la banca, por depósitos a plazo y bonos bancarios. De esta manera, la base de depósitos a plazo se incrementó en MM\$ 32.318 durante el año.

Asimismo, en el período se colocó el tercer bono de Banco Ripley, que de cara a la planificación establecida, permitió cancelar en forma integral la deuda relacionada que CAR mantenía con ECCSA. Este hito ocurrió en el mes de mayo de 2015. Adicionalmente, estos nuevos pasivos permitieron reducir los financiamientos con instituciones financieras pasando de MM\$ 87.424 en diciembre de 2014 a MM\$ 51.386 a diciembre de 2015.

Como se mencionó, en el mes de agosto de 2015 se realiza, en forma exitosa, la tercera colocación de bonos bancarios de Banco Ripley, colocando en el mercado UF 1.363.000, (Serie BRPL-K0315), a 5 años plazo. La emisión de bonos, sumado al incremento en depósitos a plazo, nos han permitido diversificar las fuentes de financiamiento, por lo que los resultados observados en las distintas emisiones de pasivos ratifican la confianza del mercado en nuestra institución.

Las instituciones emisoras de instrumentos de deuda pública deben contratar firmas evaluadoras de riesgo para la clasificación de sus instrumentos. Esta práctica es de mucha ayuda para los inversionistas y el mercado en general, dado que se aumenta la transparencia e información respecto de las condiciones financieras de la institución y de su capacidad de pago de los pasivos.

En julio de 2015 la Clasificadora Fitch Ratings ratificó la clasificación crediticia de Banco Ripley en A+ en el rating de solvencia y de los Depósitos a plazo de largo plazo, y en N1+ para los Depósitos a plazo de corto plazo. A su vez, la Clasificadora ICR clasificó los Depósitos a plazo de corto plazo en N1+, lo que significó una mejora en la clasificación respecto al rating anterior. Ambas clasificadoras dejaron la perspectiva en “estable”.

El alza en la clasificación de los depósitos de corto plazo (hasta un año) refleja los cambios materiales en el perfil de la institución, el aumento material de escala luego de la absorción del negocio de tarjetas de crédito de Ripley (CAR), la rápida sustitución del financiamiento inter compañía que mantenía al momento de efectuarse la transacción de CAR y el mantenimiento de buenos indicadores de capitalización y calidad de activos.

Finalmente destacar que estas clasificaciones dan cuenta de la robustez estructural de nuestro negocio y es el reflejo de la valoración que está realizando el mercado a la gestión del banco y a los fundamentos que lo sostienen. Las nuevas clasificaciones de ambas firmas evaluadoras nos dejan en una excelente posición frente a los bancos locales, sin perjuicio de que son un factor clave para lograr un menor costo de financiamiento en los mercados.

Instrumentos		may-02	jul-09	jul-12	jul-14	jul-15
FITCH RATINGS	Depósitos Corto Plazo	N2	N1	N1	N1+	N1+
	Depósitos Largo Plazo	A-	A	A+	A+	

Instrumentos		may-02	jul-09	jul-12	jul-14	jul-15
FELLER RATE	Depósitos Corto Plazo	N2	N2	N1	N1	N1+
	Depósitos Largo Plazo	A-	A-	A	A+	A+

Todo lo anterior se logra con pleno cumplimiento de las políticas de liquidez que regulan el accionar de la Gerencia de Finanzas y siempre con el acompañamiento y directriz del gobierno corporativo del banco, representado por el Comité de Activos y Pasivos (CAPA).

Operaciones y Tecnología

El área de Operaciones y Tecnología es fundamental en la implementación de la estrategia de Banco Ripley.

En efecto, podemos destacar que la participación de esta área es fundamental para:

- Cumplir las regulaciones SBIF en lo que se refiere al envío de informes regulatorios y al cumplimiento de plazos establecidos para su envío, asegurando la completitud y confiabilidad de los procesos diarios y mensuales.
- Establecer puntos de control que identifiquen la ejecución de los procesos transaccionales para asegurar en tiempo y forma la cuadratura de la contabilidad con los sistemas operacionales.
- Garantizar el procesamiento de datos y continuidad de negocio desde el punto de vista operacional de las plataformas tecnológicas críticas. En este ámbito cabe mencionar el inicio del plan de migración de la arquitectura de data-center y procesamiento de datos de Tarjeta Ripley al proveedor IBM, empresa de primer nivel y especialista en servicios y estándares de alta disponibilidad en la industria bancaria. Esto incluye como un objetivo primario la implementación en plenitud de un plan robusto de DRP transversal.

- La estrategia de contar con proveedores de clase mundial es parte de la política de infraestructura de procesos y tecnológica, como el contar con acuerdos de niveles de servicios claros y medibles para cumplir los niveles de atención que hemos comprometido en nuestra oferta de valor para nuestros clientes.
- Llevar adelante los proyectos tecnológicos prioritarios del negocio:
 - Migración a IBM de la estructura tecnológica de Tarjeta Ripley sobre una nueva plataforma de servicios.
 - Integración de los servicios transversales del Banco y la Tarjeta Ripley en una arquitectura robusta.
 - Implementación del nuevo CORE Bancario, el cual permitirá ampliar la oferta de productos para la bancarización de nuestros clientes bajo las premisas definidas en nuestro plan estratégico.
 - Automatización del proceso de admisión integrado.

Los importantes avances logrados durante al año 2015 en los ámbitos de integración de servicios, mayor control de proyectos y procesos operacionales, se deben al compromiso y esfuerzo de los equipos de Operaciones y Tecnología en conjunto con las áreas usuarias coordinados en esquemas de priorización y entendimiento formal de requerimientos. La estructura de la Gerencia es hoy más robusta con la incorporación de talento y competencias de primer nivel. Por su parte, los Centros de Servicios de CAR han fortalecido sus procesos y controles, con la involucración directa la Gerencia de Operaciones en la red, con un sentido de estrecha coordinación con el área Comercial. Se genera de esta forma la búsqueda de un objetivo final común, respetando la independencia y los controles por oposición necesarios en el aseguramiento de la calidad en la ejecución de los procesos.

De la misma forma, la estructura organizacional de los servicios centrales está integrada en la estructura del banco matriz con las filiales, de manera de obtener una visión común, con un modelo único que facilite la adopción de las mejores prácticas en todas las sociedades.

Calidad de Servicio y Transparencia

Durante el año 2015, la Subgerencia de Calidad y Transparencia de la Información concretó el proceso de integración de Banco Ripley con sus Filiales en los aspectos que a ella le compete, consolidando las áreas de Servicio de Atención al Cliente en Banco, CAR S.A. y Corredora de Seguros y potenciando el área de Gestión de Calidad en el Negocio Financiero.

Esta área es empática con el cliente. Desde esa mirada invita y motiva al resto de las áreas a actualizar políticas, procedimientos y protocolos, logrando detectar posibles incidencias en nuestros procesos internos y así impulsar planes de acción y mejora para la solución de raíz de los problemas.

Enfocados al estricto cumplimiento normativo, sea SERNAC, SBIF y SVS, como las disposiciones legales que nos rigen como industria, posee colaboradores experimentados en el rubro bancario, financiero y retail, permitiéndonos de esta forma brindar un mejor servicio a nuestros clientes en todas las etapas de su ciclo de vida con Banco Ripley. El Comité de Calidad y Transparencia de la Información conformado por prácticamente todas las Gerencias de División del Banco ha sido fundamental en este proceso de integración, fortaleciendo las normas de calidad de servicio y transparencia de la información de cara a nuestros clientes y público en general, fomentando entre los colaboradores las mejores prácticas comerciales de la Banca.

Las acciones que lleva a cabo esta área están orientadas a detectar, impulsar y facilitar la solución en el origen de

incidentes que afectan o puedan potencialmente afectar a los clientes. Si por alguna razón esto no es posible, entonces debemos contener dicho impacto. De no ser posible la contención en la totalidad o una fracción de clientes, entonces debe solicitar y/o proponer las acciones necesarias de mitigación. En cualquier caso, el ciclo contempla la retroalimentación a las áreas dueñas de los procesos para que se solucionen las incidencias desde la raíz de las mismas. Todo lo anterior se perfecciona con las siguientes herramientas:

- Políticas: El Negocio Financiero cuenta con las Políticas de Atención a Clientes, Transparencia de la Información, Gestión de Calidad, Protección al Cliente y Público en General. Éstas son permanentemente difundidas y reforzadas en forma presencial, remota y digital todas las sucursales del Banco y Centros de Servicio a nivel nacional.
- Indicadores de Calidad de Servicio: Medición transversal y extensiva a todo al Negocio Financiero con el objetivo de visualizar los cumplimientos de cada Gerencia con respecto a la calidad de atención en el servicio y transparencia de la información de cara a nuestros clientes y público en general.
- Protocolos: Difundidos y reforzados los cinco protocolos, con el objetivo de establecer respuestas estandarizadas entre nuestros colaboradores hacia nuestros clientes y público en general de Banco Ripley y sus Filiales. Hacemos mención a:
 - Protocolo de Atención a Clientes Internos y Externos
 - Protocolo de Atención Presencial a Clientes
 - Protocolo de Atención Telefónica a Clientes y Público General
 - Protocolo de Atención Telefónica a Clientes Internos
 - Protocolo de Manejo de Objeciones.

La Subgerencia de Calidad y Transparencia de la información ha estado trabajando continuamente en la optimización de los flujos y procedimientos internos, con el fin de asegurar un servicio con altos estándares de calidad a nuestros clientes y público en general, cumpliendo los plazos, homologando los procesos y acuerdos de niveles de servicio.

Con la energía y el mensaje correcto todo lo anterior pasa a ser parte del ADN de la compañía, de manera que las políticas, protocolos e iniciativas de mejora sean parte de la “Cultura Organizacional”. Eso es lo que llamamos tener al cliente en el centro de nuestro quehacer.

Sin duda que seguiremos avanzando en la gradual expansión de los mecanismos que nos permitan como Negocio Financiero adoptar las mejores prácticas de la industria bancaria. Comprometiendo a nuestros colaboradores a sentirse más autónomos y eficientes, con una clara orientación al nivel de servicio que requieren nuestros clientes.

Riesgo Operacional

La Gerencia de Riesgo Operacional centró sus actividades del 2015 en consolidar metodologías y procedimientos utilizados para la administración y gestión del riesgo operacional en las filiales. Con el permanente apoyo del Comité de Riesgo Operacional se establecieron las directrices y prioridades para la gradual adopción de las mejores prácticas que se formaliza en el Plan Director de RO para el año 2015.

Al cierre del ejercicio se muestran importantes avances en tópicos como:

- Fortalecer la Administración de Eventos de Riesgos-Incidentes.
- Consolidación de los servicios de Evaluación Integral de Riesgos.
- Ampliar el alcance del Maestro de Procesos Externalizados y la aplicación metodológica de administración de riesgos para servicios.

- Mapa de Riesgo Operacional de Filiales.
- Gestión de Continuidad del Negocio Financiero.
- Participación activa en Proyectos estratégicos; CORE y Migración.
- Liderar autoevaluación de Riesgos.
- Levantamiento de riesgos para iniciativas presentadas en el Comité de Proyectos/Productos y Servicios.
- Avances en la implementación de gestión por procesos.

La subgerencia de Riesgo Operacional ha administrado las prioridades de su gestión para acompañar de manera efectiva al área comercial en la implementación de iniciativas que generen aumento en los ingresos. Así mismo se ha enfocado en la implementación de mejoras en plan de cuentas y procesos relacionados con pérdidas económicas por concepto de riesgo operacional.

Continuidad de Negocios - BCP CCSS (Centros de Servicios)

Durante el año 2015, la Subgerencia de Riesgo Operacional ha continuado con el proceso de integración de Banco Ripley con sus Filiales, generando en conjunto con las Gerencias Comercial y Operaciones, Planes de Continuidad Operativa para los Centros de Servicios.

En relación a Banco, cabe destacar que el desarrollo de la función de Continuidad de Negocio en el Banco, nos ha permitido responder satisfactoriamente ante contingencias mayores ocurridas durante el año, como por ejemplo el Terremoto en la ciudad de Coquimbo o el temporal en la zona norte, donde los Planes de Contingencia definidos, operaron satisfactoriamente.

Seguridad de la Información

Riesgo Operacional ha tenido una activa participación en el Proyecto de Transformación Tecnológica como contraparte de IBM, proveedor de Data Center y Procesamiento de Datos, se han incorporado nuevas herramientas de seguridad que nos garantizan una adecuada administración del riesgo de seguridad de la información y riesgo tecnológico a que está expuesta la infraestructura tecnológica del Banco.

Las herramientas comprometidas son las siguientes:

- Conexión Remota Segura (VPN).
- Prevención de Intrusos en el Perímetro Internet (IPS).
- Correlacionador de Eventos de Seguridad (QRadar).
- Parchado de Seguridad en Estaciones de Trabajo (Tivoli Security and Compliance).
- Análisis de Vulnerabilidades en servidores (Nessus).
- Enmascaramiento de BD en ambientes no productivos (Optim).
- Firewall de BD Productivas (Guardium).

Cabe mencionar que estas herramientas contemplan una segunda etapa de explotación y optimización las cuales se encuentran consideradas a ejecutar en el 2016.

De igual forma y en lineamiento con las políticas, metodologías, procedimientos y controles establecidos en el Banco para las materias de Seguridad de la Información, se realizó una adecuación y mantención de las políticas existentes las cuales ya se encuentran en etapa de difusión en los canales de comunicación y plataformas tecnológica que dispone Banco Ripley, que permite registrar el acuse de lectura y adhesión a las políticas por parte de los colaboradores, permitiendo gestionar con mayor efectividad el conocimiento y posterior aplicación de estas.

Respecto del Monitoreo y Alertas de riesgos de Seguridad de la Información, se fortalecieron los actuales mecanismos

de monitoreo; como resultado de la renovación de nuestro proceso de protección de malware, este nos reportó mayores niveles de detección de riesgos, lo que hoy nos permite fortalecer los filtros, bloqueos, registros, monitoreo y alertas sobre las principales riesgos en materia de seguridad.

Prevención de Delitos

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

- Recertificación del Modelo de Prevención de Banco Ripley, referente a la Ley N° 20.393 de Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas.
- Banco Ripley realiza el primer reporte FATCA ante el Internal Revenue Services.
- En curso, fase final de la implementación del Modelo de Prevención de Banco en CAR y Corredora de Seguro Ripley.
- Ampliación de cobertura de monitoreo para la detección de fraudes a 24x7
- Participación en Proyecto de Core Bancario para la aplicación de medidas de prevención de delitos desde su implantación.
- Implementación de un nuevo Canal de Denuncias estándar para Colaboradores, Proveedores, Clientes y público en general.
- Implementación de nuevas políticas PEP, de acuerdo a lo establece la norma.
- Termino exitoso del Plan de Capacitación y Difusión del Modelo de Prevención en la Red de Sucursales incluidas sus Filiales.

Gestión de Personas

La tendencia actual de las mejores empresas hoy se destacan por mantener relaciones de confianza con sus empleados, lo que se ve reflejado en el desarrollo de políticas y prácticas de gestión de personas que ayudan a las jefaturas a potenciar el desarrollo profesional, el sentido de equipo y el cuidado de sus colaboradores. El adecuado desarrollo de estos elementos genera a largo plazo mayor rentabilidad para la empresa y mayor efectividad en la retención de sus colaboradores. Banco Ripley en el año 2011 se estableció como objetivo crear un ambiente de trabajo con óptimo clima. Ese año se realizó por primera vez la encuesta censal de clima Great Place to work, obteniendo un 58% de satisfacción. El desafío no era menor pero la convicción y ganas por cumplir los sueños de nuestras personas eran superiores. Se inició así un programa que denominamos Plan Personas con todos nuestros líderes que en los años 2014 y 2015 finalmente dieron sus frutos.

Efectivamente, durante el año 2014 participamos en este proceso liderado por Great Place to Work cuyo resultado obtenido nos llena de orgullo, pues logramos el lugar N° 16 de las mejores empresas para trabajar en Chile, con un 85% de satisfacción en la encuesta censal de clima. Del mismo modo y demostrando que el Plan Personas se ha transformado en programa estructural, el año 2015 nuevamente conseguimos un 85% de satisfacción, obteniendo el lugar N°18. Este importante mérito es fruto de haber desarrollado una cultura interna con un sólido sello en nuestras personas.

Este hito comprueba que cuando hacemos las cosas con pasión, trabajando de manera sistemática y consistente a través del tiempo, cualquier desafío se puede cumplir, cualquier meta se puede superar y cualquier sueño se puede lograr. Hoy podemos decir con orgullo que Banco Ripley tiene un modelo único y diferenciador de liderazgo, basado en la confianza, cercanía y retroalimentación, que genera fidelidad y resultados extraordinarios.

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

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

Durante el año 2015 potenciamos el Plan Personas, personalizándolo a las distintas realidades del negocio financiero, profundizando la penetración y cobertura de los mismos y enfocándonos en la gestión de consecuencia en los procesos de personas. Además reforzamos el adecuado cumplimiento de los procesos higiénicos de recursos humanos. Del mismo modo, creamos la Jefatura de Prevención de Riesgo que en conjunto con nuestro organismo administrador

Dotaciones a Diciembre	2014	2015	Variación
BANCO RIPLEY	797	794	-3
CAR S.A.	2.008	2.187	179
CORREDORA DE SEGUROS RIPLEY	108	124	16
Total Banco y filiales	2.913	3.105	192
SOC.COBRANZAS PAYBACK S.A	777	766	-11
Total general	3.690	3.871	181

(ACHS), han promovido un ambiente de trabajo seguro y en buenas condiciones sicolaborales. Durante el año 2015 realizamos programas de profundización de la cultura organizacional con campañas comunicacionales como "Compromiso Banco Ripley" y "Mes del Aprendizaje". A lo anterior, se suman los siguientes programas permanentes; programa movilidad (privilegia la postulación interna a cargos vacantes, generando desarrollo interno), programa Vive (que potencia el equilibrio entre la vida laboral y personas), Vitamina R (que contribuye a la creación de una cultura organizacional de excelencia), Capacitación (vela por un aprendizaje continuo), Reconocimiento (destaca las actitudes sobresalientes) y un sólido sistema de Liderazgo (que prepara a líderes cercanos y comprometidos).

Tenemos la firme convicción que este programa afecta positivamente y nuestros casi 3900 colaboradores y por supuesto se extiende a miles de personas que componen sus respectivas familias.

Contraloría

Durante el período 2015 el Comité de Auditoría tuvo activa participación en la mantención, aplicación y funcionamiento de los controles internos de Banco Ripley y Filiales, vigilando así el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen operación. Ello junto a identificar y conocer los riesgos a que están expuesta su operación. El Comité a través de Contraloría evaluó de manera permanente y rigurosa el ambiente de control interno y los avances de las acciones mitigadoras por parte de las unidades auditadas, ello a través de la ejecución del 100% del plan de auditoría interna en el ejercicio 2015.

Con respecto a los auditores externos, el Comité mantuvo una nutrida agenda durante el ejercicio para conocer de manera oportuna los principales aspectos y evaluaciones de los estados financieros y de las materias de control interno.

En sus sesiones mensuales durante el año 2015, el Comité recibió a las Clasificadoras de Riesgos, a los Auditores Externos y a los principales ejecutivos de la Administración de modo de conocer situaciones de interés y así promover un adecuado ambiente de control interno y normativo en la organización.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores 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 2015 y 2014 y el correspondiente estado consolidado de resultado, de resultados integrales, y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.cl/ acerca de la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra & Gales bajo el número 07271800, y su domicilio registrado: Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, Reino Unido.

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 2015 y 2014 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



Febrero 24, 2016
Santiago, Chile



Mauricio Farías N. Socio



BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/12/15 MM\$	31/12/14 MM\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	12.695	19.668
Operaciones con liquidación en curso	5	146	242
Instrumentos para negociación	6	65.196	78.236
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	8	5.792	1.149
Adeudado por bancos	7	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	672.239	679.820
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	268	255
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	11	15	15
Intangibles	12	15.072	16.659
Activo fijo	13	5.842	6.087
Impuestos corrientes	14	1.221	3.663
Impuestos diferidos	14	37.754	40.034
Otros activos	15	31.635	19.738
TOTAL ACTIVOS		847.875	865.566

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

	Notas	31/12/15 MM\$	31/12/14 MM\$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	3.638	4.397
Operaciones con liquidación en curso	5	-	27
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	386.958	354.640
Contratos de derivados financieros	8	146	261
Obligaciones con bancos	17	51.386	87.424
Instrumentos de deuda emitidos	18	135.883	101.758
Otras obligaciones financieras	18	10.226	10.946
Impuestos corrientes	14	394	1.046
Impuestos diferidos	14	3.924	3.599
Provisiones	19	23.583	28.903
Otros pasivos	20	25.103	58.545
TOTAL PASIVOS		641.242	651.546
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		181.185	181.185
Reservas		(26)	-
Cuentas de valoración		381	(247)
Utilidades retenidas:		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		32.497	46.872
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(9.750)	(14.062)
Interés no controlador		2.347	272
TOTAL PATRIMONIO		206.634	214.020
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		847.875	865.566

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/12/15 MM\$	31/12/14 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	23	197.791	191.251
Gastos por intereses y reajustes	23	(30.626)	(30.356)
Ingreso neto por intereses y reajustes		167.165	160.895
Ingresos por comisiones	24	69.471	63.151
Gastos por comisiones	24	(8.296)	(6.443)
Ingreso neto por comisiones y servicios		61.175	56.708
Utilidad neta de operaciones financieras	25	5.660	3.977
Utilidad (pérdida) de cambio. neta	26	923	(57)
Otros ingresos operacionales	31	601	620
Total ingresos operacionales		235.524	222.143
Provisiones por riesgo de crédito	27	(64.598)	(42.955)
INGRESO OPERACIONAL NETO		170.926	179.188
Remuneraciones y gastos del personal	28	(52.243)	(51.300)
Gastos de administración	29	(72.218)	(72.964)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(4.834)	(4.657)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	31	(423)	(688)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(129.718)	(129.609)
RESULTADO OPERACIONAL		41.208	49.579
Resultado por inversiones en sociedades		2	2
Resultado antes de impuesto a la renta		41.210	49.581
Impuestos a la renta	14	(6.638)	(987)
Resultado de operaciones continuas		34.572	48.594
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		34.572	48.594
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		32.497	46.872
Interés no controlador	22	2.075	1.722
Totales		34.572	48.594
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,95	1,42
Utilidad diluida		0,95	1,42

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/12/15 MM\$	31/12/14 MM\$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		34.572	48.594
OTROS RESULTADOS INTEGRALES :			
Coberturas de flujo de efectivo	8	739	(247)
Diferencia valor actuarial	14	(26)	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		713	(247)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	14	(111)	-
Total otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del año		602	(247)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL AÑO		35.174	48.347
Total otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado del año		602	(247)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS		35.174	48.347
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		33.099	46.625
Interés no controlador		2.075	1.722
Totales		35.174	48.347
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		1,03	1,41
Utilidad diluida		1,03	1,41

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Notas	31/12/15 \$MM	31/12/14 \$MM
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		41.210	49.581
Interés no controlador		2.075	1.722
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	30	4.834	4.657
Provisión por activos riesgosos	27	92.750	70.451
Ajuste por inversión a valor de mercado		(6.190)	(4.795)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		2	2
(Utilidad) pérdida en ventas de bienes recibidos en pago		(10)	(73)
Utilidad neta en venta de activo fijo		-	(118)
Castigo de bienes recibidos en pago		108	11
Impuesto renta		(6.638)	(987)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos		2.605	6.580
Intereses y reajustes percibidos		(8.222)	(7.555)
Intereses y reajustes pagados		268	4.905
Comisiones Percibidas		(6.319)	(5.939)
Comisiones Pagadas		1.853	3.186
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en adeudado por bancos		-	-
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(90.198)	(155.956)
Aumento neto de inversiones		8.384	(44.496)
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		(758)	434
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		32.319	183.794
(Disminución) de Letras de créditos hipotecarias		(3.556)	(1.469)
(Disminución) de obligaciones con bancos		(36.039)	(25.825)
Aumento de otras obligaciones financieras		(719)	4.389
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		27.759	82.498
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	13	(1.318)	(2.640)
Compras de intangibles	12	(1.031)	(1.768)
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		(6.935)	1.058
Total flujos (utilizados) en actividades de inversión		(9.284)	(3.350)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de préstamos entre entidades relacionadas		(9.548)	(119.879)
Emisión de Bonos		34.901	62.181
Dividendos pagados		(46.872)	(2.580)
Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento		(21.519)	(60.278)
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		(3.044)	18.869
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		47.722	28.853
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	44.678	47.722

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Número de acciones	Capital		Reservas		Cuentas de valorización			Utilidades retenidas			Interés no controlador	Total patrimonio
		MM\$	MM\$	Reservas de beneficio de los empleados	Otras Reservas	Derivados de cobertura flujo caja	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales.	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores.	Utilidad o (Pérdida) del año.	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del banco		
Saldo al 1° de enero de 2014	34.240	199.723	-	(27.187)	-	-	-	8.650	(2.595)	178.591	1.161	179.752	
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	8.650	-	-	-	(8.650)	-	-	-	-	
Aporte (Disminución) de capital	-	(18.538)	-	18.537	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)	
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.467)	(11.467)	-	(11.467)	
Retiros en exceso no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.611)	(2.611)	
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	46.872	-	46.872	1.722	48.594	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(247)	-	-	-	-	(247)	-	(247)	
Patrimonio al 31 de Diciembre del 2014	34.240	181.185	-	-	(247)	-	-	46.872	(14.062)	213.748	272	214.020	
Saldo al 1° de enero de 2015	34.240	181.185	-	-	(247)	-	-	46.872	(14.062)	213.748	272	214.020	
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	-	(46.872)	14.062	(32.810)	-	(32.810)	
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.750)	(9.750)	-	(9.750)	
Resultado consolidado del año	-	-	-	-	-	-	-	32.497	-	32.497	2.075	34.572	
Otros resultados integrales	-	-	(26)	-	739	(111)	-	-	-	602	-	602	
Patrimonio al 31 de Diciembre del 2015	34.240	181.185	(26)	-	492	(111)	-	32.497	(9.750)	204.287	2.347	206.634	

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 35 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EN MILLONES DE PESOS CHILENOS - MM\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL.**Antecedentes del Banco y Filiales**

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

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

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

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

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

• Banripley Asesorías Financieras Ltda.

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

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

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

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

• CAR S.A

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

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

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

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

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

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

La sociedad tiene domicilio principal en Huérfanos 1052 interior, Piso 4, ciudad y Comuna de Santiago.

• **Corredora de Seguros Ripley Ltda.**

Corredora de Seguros Ripley Limitada, RUT 77.472.420-6, fue constituida por escritura pública de fecha 3 de julio de 2000, otorgada ante Notario Público de Santiago señor Samuel Klecky Rapaport. Inició sus operaciones el 9 de noviembre de 2000, según Resolución Exenta N°322 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

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

El negocio principal de 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 la intermediación de Seguros de Vida y Seguros Generales, tales como las coberturas y condiciones de los seguros contratados y asistencia al momento de ocurrencia de un siniestro, con el fin de entregar un buen servicio y reportar los mejores beneficios para todos los asegurados bajo las coberturas de un seguro suscrito y contratado por medio de la Corredora.

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

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 Limitada (Corredora) como filiales de Banco Ripley. Dicha integración se materializó legalmente con fecha 27 de diciembre de 2013, mediante una serie de operaciones que se detallan más adelante.

En el estado de situación financiera de Banco Ripley y filiales 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., hoy Sociedad de Cobranzas Payback Limitada, (Payback), entidad de propósito especial que presta servicios casi exclusivamente a Banco Ripley y CAR, y debe consolidarse de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera

En el 2015 y 2014 se realizaron reclasificaciones con el fin de homogenizar las políticas contables y criterios de valoración, el objetivo de estas es la uniformidad de la información entre los años presentados en los estados financieros. Las principales reclasificaciones se encuentran en los rubros de los otros activos (Nota 15), Provisiones (nota 19) y Gastos de administración (nota 29). Estas reclasificaciones no tienen un impacto significativo en los presentes Estados Financieros Consolidados del Banco

1.1 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables (C.N.C.) de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIC/NIIF) 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.

Los estados financieros del 2015 y 2014 incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración. El objetivo de estas es la uniformidad de la información. Estas reclasificaciones no tienen un impacto significativo en los presentes Estados Financieros Consolidados del Banco.

Dichos Estados Financieros fueron aprobados por el directorio en Sesión Ordinaria celebrada con fecha 24 de Febrero 2015.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 31 de diciembre de 2015 y 2014. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

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

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

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

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

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

Entidades de Propósito Especial

De acuerdo al Compendio de Normas Contables, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad y no 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 en los resultados de las filiales asciende a MM\$2.330 (MM\$272 en 2014), originando en resultados un monto de MM\$2.075 (MM\$1.722 en 2014), 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 \$707,34 al 31 de diciembre del 2015 (\$607,38 en 2014) 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 actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco posee un instrumento disponible para la venta por el importe de MM\$268 y MM\$255 respectivamente, el cual se muestra en detalle en la nota N°10.

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 2015 y 2014 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 reconocidas inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos 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 2015 y 2014 el Banco registra contratos de derivados para fines de cobertura contable el cual se muestra en detalle en la Nota N°8.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco posee instrumentos de derivados el cual se muestra en detalle en la Nota N°8.

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 período de devengo mediante aplicación del método de tasa efectiva.

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 de 2015 y 2014 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 sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos de las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es aquella por la cual se espera utilizar el bien, siendo su vida útil promedio 84 meses al 2015 y 72 meses al 2014.

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 períodos actuales son las siguientes:

	2015	2014
Planta y equipos	4 - 20 años	4 - 20 años
Útiles y accesorios	3 - 15 años	3 - 15 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revisados en cada fecha d 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 período en que terminó dicho contrato.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco y sus filiales cuentan con contratos de arrendamiento operativo, las que se muestran en detalle en la Nota N°13 letra c.

b) Arrendamiento Financiero

Las sumas de los valores actuales de las cuotas de arrendamiento que se reciben del arrendatario,

son registrados como financiamiento a terceros, cuando corresponde por lo que en tal caso son presentados en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 2015 y 2014 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° 9 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 sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

- Avaluos y fianzas: Comprende los avaluos, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación. Al 31 de Diciembre del 2015 no existen operaciones de factoraje.
- Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Cartas de garantía interbancarias: Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.
- Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).
- Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.
- Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Las provisiones adicionales bajo las normas de la SBIF, a los Bancos se les permiten 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 - Las indemnizaciones por años de servicios se registran sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución.

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.

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

Al 31 de Diciembre de 2014, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014. Esta norma señala que para el año 2014 la tasa de impuesto de primera categoría sube a 21%, el año comercial 2015 la tasa será de 22,5%, el año 2016 de 24%, a contar del año 2017 la tasa de impuesto será 25% para contribuyentes que tributen bajo el Sistema de Renta Atribuida. Sin embargo, quienes tributen bajo el sistema Parcialmente Integrado, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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

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

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2015. Sin embargo es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

z. Dividendos mínimos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las "Utilidades Retenidas" bajo el concepto "Provisión dividendo mínimo" dentro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y en la Nota Número 19 letras a) y b).

aa. Ganancias por Acción

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

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 2015 el costo de venta (costo para mantenerlo y enajenarlo) promedio estimado utilizado es de un 4.19% sobre el valor de tasación. Al 31 de Diciembre de 2014, el costo de venta promedio utilizado fue de 22.48%.

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 indicada

ad. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

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

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.

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

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

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

La administración está evaluando el impacto de la aplicación de NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas tengan un efecto significativo en los estados financieros consolidados.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros consolidados

3. HECHOS RELEVANTES

Nuevo Gerente General

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

Elección de Nuevo Director

De conformidad con lo establecido en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, y en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, Banco Ripley comunica en calidad de Hecho Esencial. En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de marzo de 2015, se procedió a la elección de los miembros del nuevo Directorio, por los siguientes 3 años, quedando éste integrado por las siguientes personas:

Directores Titulares:

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

Directores Suplentes:

- Alejandro Fridman Pirozansky
- Juan Diuana Yunis

Disminución de capital social

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

Reforma Tributaria

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780 "Reforma Tributaria".

Esta ley establece un aumento progresivo de la tasa de impuesto a la renta de primera categoría para los años comerciales 2014 a un 21%, 2014 a un 22,5%, 2015 a un 24%, 2016 a un 25,5% al 2017 y el 201 en adelante a un 27%, en el evento que se aplique el sistema parcialmente integrado, o bien, para los años comerciales 2014 a un 21%, 2015 a un 22,5% 2016 a un 24% y 2017 a un 24% y en 2017 en adelante a un 25% en el caso que se opte por la aplicación del sistema de renta atribuida. Conforme lo establece la reforma tributaria, a la sociedad se aplicara como regla general el sistema parcialmente integrado, a menos que en el futuro la Junta de Accionistas acuerde optar por el sistema de renta atribuida. Respecto al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las tasas utilizadas por el Banco y sus filiales corresponden al 22,5% y al 21% respectivamente.

Cambio de Director

De conformidad con lo establecido en el artículo 44 de la Ley General de Bancos y artículos 9° y 10° de la Ley N° 18.045, se comunica que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2014, se designó a don Rodrigo Alvarez Zenteno en el cargo de Director Titular de Banco Ripley, en reemplazo de don Jorge Lafrentz Fricke, cuya renuncia fue aceptada en sesión de Directorio de fecha 23 de abril de 2014.

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 brutos de activos de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por el segmento definido anteriormente:

Cuentas	Banca de Personas								Totales	
	Creditos de Vivienda		Creditos de Consumo		Creditos Comerciales		Tarjetas de Credito		2015	2014
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014		
\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	\$MM	
Créditos y cuentas por cobrar	40.574	43.358	202.312	195.831	-	809	503.434	509.571	746.320	749.569
Otros activos									31.635	19.738
Total activos									777.955	769.306

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:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.078	2.367
Depósitos en el Banco Central de Chile	5.085	5.787
Depósitos bancos nacionales	5.532	11.514
Depósitos en el exterior	-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	12.695	19.668
Operaciones con liquidación en curso netas	146	215
Instrumentos financieros de alta liquidez	31.837	27.839
Subtotal	31.983	28.054
Total efectivo y equivalente de efectivo	44.678	47.722

(1) Corresponde a instrumentos para negociación , cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición tales como depósitos a plazo, fondos mutuos, etc. De acuerdo al siguiente detalle:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Deposito a plazo fijo	5.831	18.378
Deposito a plazo reajutable	-	2.860
Fondos mutuos	26.006	6.601
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	31.837	27.839

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	146	242
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	146	242
Pasivos		
Fondos por entregar	-	(27)
Subtotal - Pasivos	-	(27)
Operaciones con liquidación en curso netas	146	215

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	4.975	8.626
Pagarés del Banco Central de Chile	-	1.555
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Subtotal	4.975	10.181
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos (*)	34.215	61.454
Bonos	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	34.215	61.454
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	26.006	6.601
Subtotal	26.006	6.601
Totales	65.196	78.236

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

7. ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros 2015 y 2014, no existen saldos por este concepto.

8. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURA CONTABLE.

a) El Banco al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el Banco mantiene la cartera de los siguientes instrumentos derivados para el propósito de negociación:

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

Al 31 de Diciembre del 2014					
Monto nominal de los contratos con vencimiento final					
	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	-	67	-	-	(14)
Swaps de monedas	-	-	35.932	1.149	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	67	35.932	1.149	(14)
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	(25.720)	-	(247)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	(25.720)	-	(247)
Totales	-	67	10.212	1.149	(261)

b) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 31 de Diciembre del 2015			
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 8 años MM\$	Sobre 8 años MM\$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	3.193	31.089	35.284	-
Egresos de flujo	(1.539)	(28.973)	(35.384)	-
Flujo neto	1.654	2.116	(100)	-
Instrumento de cobertura de flujo de efectivo				
Ingresos de flujo	1.539	28.973	35.384	-
Egresos de flujo	(3.193)	(31.089)	(35.284)	-
Flujo neto	(1.654)	(2.116)	100	-
	Al 31 de Diciembre del 2014			
	Dentro de 1 año MM\$	Entre 1 y 3 años MM\$	Entre 3 y 8 años MM\$	Sobre 8 años MM\$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	1.327	1.330	25.517	-
Egresos de flujo	(612)	(612)	(25.239)	-
Flujo neto	715	719	278	-
Instrumento de cobertura de flujo de efectivo				
Ingresos de flujo	612	612	25.239	-
Egresos de flujo	(1.327)	(1.330)	(25.517)	-
Flujo neto	(715)	(719)	(278)	-

c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado neto de impuesto diferido en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, específicamente dentro de "otros resultados integrales" al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta a continuación:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Monto bruto	739	(247)
Impuesto diferido	(105)	-
Instrumento de deuda emitidos	634	(247)

(1) Corresponde a un monto bruto MM\$739 (ver es Estado de resultado integral), con un impuesto diferido calculado de MM\$105, con un efecto neto de MM\$634, que se encuentra registrado en nota 14 d, 14 e y en el Estado de cambio en el patrimonio.

Durante el ejercicio 2014 existía un contrato derivado de cobertura a valor razonable por un monto de MM\$35.932, sin embargo, dicho contrato resultó ser inefectivo, por lo cual se discontinuó la cobertura, pasando ser un contrato derivado de negociación. (Ver nota 23).

9. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES.

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

El Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

12/31/2015	Cartera Normal MM\$	Activos antes de provisiones Cartera en Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones constituidas Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Activo neto MM\$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	32.585	1.704	34.289	-	20	20	34.269
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	5.137	314	5.451	-	61	61	5.390
Otros créditos con mutuos para vivienda	824	10	834	-	14	14	820
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	38.546	2.028	40.574	-	95	95	40.479
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	184.088	18.224	202.312	-	16.386	16.386	185.926
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	427.837	75.597	503.434	-	57.600	57.600	445.834
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	611.925	93.821	705.746	-	73.986	73.986	631.760
Total	650.471	95.850	746.320	-	74.081	74.081	672.239
12/31/2014							
	Cartera Normal MM\$	Activos antes de provisiones Cartera en Incumplimiento MM\$	Total MM\$	Provisiones Individuales MM\$	Provisiones constituidas Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Activo neto 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	792	17	809	-	-	-	809
Subtotal	792	17	809	-	-	-	809
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	35.015	2.353	37.368	-	62	62	37.306
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	5.421	450	5.871	-	204	204	5.667
Otros créditos con mutuos para vivienda	111	8	119	-	6	6	113
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	40.547	2.811	43.358	-	272	272	43.086
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	180.019	15.812	195.831	-	15.315	15.315	180.516
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	441.110	68.461	509.571	-	54.162	54.162	455.409
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	621.129	84.273	705.402	-	69.477	69.477	635.925
Total	662.468	87.101	749.569	-	69.749	69.749	679.820

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones para la vivienda corresponden a garantía reales del tipo Hipotecas. Los valores razonables de las garantías tomadas corresponden al 168,1% en 2015 y 161,7% en 2014 de los activos cubiertos, respectivamente.

b) Características de la cartera:

El Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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:

	31/12/2015				31/12/2014			
	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	-	-	-	-	809	-	809	0,11
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	809	-	809	0,11
Colocaciones para la vivienda	40.574	-	40.574	5,44	43.358	-	43.358	5,78
Colocaciones de consumo	705.746	-	705.746	94,56	705.402	-	705.402	94,11
Totales	746.320	-	746.320	100,0	749.569	-	749.569	100,0

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los años al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se resume como sigue:

	31/12/2015			31/12/2014		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	69.749	69.749	-	62.928	62.928
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	(469)	(469)	-	(461)	(461)
Colocaciones de consumo	-	(89.456)	(89.456)	-	(66.975)	(66.975)
Total de castigos	-	(89.925)	(89.925)	-	(67.436)	(67.436)
Provisiones constituidas	-	96.591	96.591	-	74.812	74.812
Provisiones liberadas	-	(2.334)	(2.334)	-	(556)	(556)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre	-	74.081	74.081	-	69.749	69.749

Al cierre del ejercicio del 2015 y 2014, Banco Ripley no cuenta con colocaciones con provisiones individuales y por lo tanto no mantiene un porcentaje de provisión mínima del 0,5%, sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal.

10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

El Banco al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	31/12/2015			31/12/2014		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	268	-	268	255	-	255
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	268	-	268	255	-	255

11. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) El Banco al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	31/12/2015		31/12/2014	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
Inversiones valorizadas a costo				
Combanc S.A.	0,46%	15	0,46%	15
Totales		15		15

c) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Valor Libro Inicial	15	15
Adquisiciones de Inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de Inversiones	-	-
Diferencias de Cambio	-	-
Totales	15	15

12. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es la siguiente:

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

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo Bruto MM\$	31/12/2014	
				Amortización y deterioro acumulado MM\$	Saldo neto MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	29.493	(12.834)	16.659
Totales			29.493	(12.834)	16.659

b) El movimiento del rubro, activo intangibles durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

Saldo Neto	Intangibles adquiridos en forma independiente MM\$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM\$	Intangibles generados internamente MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2015	16.659	-	-	16.659
Adquisiciones	1.031	-	-	1.031
Retiros	(2.618)	-	-	(2.618)
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	15.072	-	-	15.072
Saldos al 1 de enero 2014	15.808	-	-	15.808
Adquisiciones	1.768	-	-	1.768
Retiros	(917)	-	-	(917)
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	16.659	-	-	16.659
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2015	15.592	-	-	15.592
Amortización del año	3.322	-	-	3.322
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(2.760)	-	-	(2.760)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	16.154	-	-	16.154
Saldos al 1 de Enero de 2014	15.592	-	-	15.592
Amortización del año	3.141	-	-	3.141
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(5.899)	-	-	(5.899)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	12.834	-	-	12.834

c) En el 2015 y 2014, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

13. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

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

Concepto	Saldo bruto final MM\$	31/12/2014 Depreciación acumulada y deterioro MM\$	Saldo neto Final MM\$
Instalaciones	7.928	(5.985)	1.943
Equipos computacionales	9.328	(6.791)	2.537
Muebles	4.777	(3.170)	1.607
Totales	22.033	(15.946)	6.087

b) El movimiento del rubro, activo fijo durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

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

Costo	Equipos			Total MM\$
	Instalaciones MM\$	computacionales MM\$	Muebles MM\$	
Saldo al 1 de Enero de 2014	2.098	1.244	1.711	5.053
Adiciones	504	1.902	234	2.640
Retiros / Bajas	-	(1)	-	(1)
Trasposos	-	-	(89)	(89)
Incrementos y Disminuciones por fusión de empresas relacionadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(659)	(608)	(249)	(1.516)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	1.943	2.537	1.607	6.087

c) El Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015	4.736	10.474	739	15.949
Al 31 de Diciembre de 2014	2.941	7.695	13.991	24.627

d) El Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no cuenta con contratos de arriendo financiero.

14. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, el detalle es el siguiente:

Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes	2015 MM\$	2014 MM\$
Activos por impuestos corrientes	1.221	3.168
(Pasivos) por impuestos corrientes	(394)	(552)
Totales impuestos por pagar (recuperar)	827	2.616
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 22,5% (21% al 31 de diciembre de 2014)	(3.658)	(3.300)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	4.507	3.696
Crédito por gastos por capacitación	377	277
Otros	(399)	1.943
Totales impuestos por pagar (recuperar)	827	2.616

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	2015 MM\$	2014 MM\$
Gastos por impuesto a la renta impuesto año corriente	(3.658)	(3.300)
Abonos (cargos) por impuestos diferidos:		
Efectos del año	(2.611)	2.181
Subtotales	(6.269)	(1.119)
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21		
Otros	(369)	132
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	(6.638)	(987)

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 2015 y 2014.

	31/12/2015		31/12/2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MM\$	Tasa de impuesto %	Monto MM\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		41.210		49.581
Impuesto teórico	(22,50%)	(9.273)	(21,00%)	(10.412)
Diferencias permanentes y otros	6,26%	2.578	7,08%	3.512
Efecto cambio tasa futura	0,97%	401	1,03%	510
Otros incrementos en impuestos legales (Incremento de tasa impuesto a la renta)	(0,83%)	(344)	10,90%	5.403
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	(16,11%)	(6.638)	(1,99%)	(987)

d) Efecto de impuestos renta y diferidos en Patrimonio

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014, el movimiento es el siguiente:

	31/12 /2015	31/12/2014
	MM\$	MM\$
Imppto renta ajuste valor de mercado derivados (1)	105	-
Impuesto diferido IAS Payback (2)	13	-
Impuesto diferido IAS CAR (2)	(7)	-
	111	-

(1) Ver detalle en la nota 8c.

(2) Corresponde a la provisión de indemnización por años de servicio de las sociedades respectivas, el monto bruto es MM\$26, su impuesto diferido calculado es de MM\$6 y un monto neto de MM\$20, registrado en la nota 14 e y en el Estado de Cambio en el Patrimonio.

e) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y 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 2015			Al 31 de Diciembre de 2014		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	13.602	-	13.602	15.805	-	15.805
Provisión por vacaciones	691	-	691	565	-	565
Provisión asociadas al personal	330	-	330	162	-	162
Indemnización por años de servicio	315	-	315	-	-	-
Valor actuarial (indemnización por años de servicio) (1)	-	6	(6)			
Fusion CAR con ATC II y Payback II	1.423	-	1.423	-	-	-
Provisión de contingencias Credito libre disp neto de imp. Dif.	1.971	-	1.971	2.597	-	2.597
Intereses y Reajustes Suspendidos	41	-	41	42	-	42
Derechos de Llaves (Tributario)	38	-	38	38	-	38
Bonificación por programa de Ripley Puntos	167	-	167	123	-	123
Bono término de negociacion colectiva	-	171	(171)	-	313	(313)
Depreciación de activos fijos	-	3.572	(3.572)	-	3.289	(3.289)
Provision indemnizacion por años de Servicio	-	-	-	206	-	206
Provision por juicio	20	-	20	32	-	32
Perdida tributaria de arrastre	18.121	-	18.121	20.036	-	20.036
Otros	1.041	181	860	428	(3)	431
Total activo (pasivo) neto	37.760	3.930	33.830	40.034	3.599	36.435

(1) Corresponde a la provisión de indemnización por años de CAR S.A y Sociedad de Cobranzas Payback Limitada, cuyo monto bruto es MM\$ 26, su impuesto diferido calculado es de MM\$6 y su monto neto de MM\$20, reflejado en la nota 14 d y en el Estado de Cambio en el Patrimonio.

f) Nota complementaria de castigos de colocaciones.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y de acuerdo a lo requerido en la Circular Conjunta N° 69 de la SBIF/ SII, a continuación se presenta la información tributaria relacionada con las provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos otorgados por el Banco.

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

b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2015 MM\$	Castigos contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2015 MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	(3.199)	89.424	(116.746)	841	(29.680)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(23)	473	(503)	30	(23)

c. Provisiones sobre cartera vencida	2015 MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	89.925
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	28.152

d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	2015 MM\$
Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2014	Activos a valor de estados financieros		Activos a valor tributario	
	MM\$	Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones comerciales	806	806	-	-
Colocaciones de consumo	196.237	196.237	-	545
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	43.358	43.358	23	-

b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2014 MM\$	Castigos contra provisiones MM\$	Provisiones constituidas MM\$	Provisiones liberadas MM\$	Saldo al 31.12.2014 MM\$
Colocaciones comerciales	(1)	1	-	-	-
Colocaciones de consumo	(2.391)	259	(1.217)	150	(3.199)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(106)	455	(372)	-	(23)

c. Castigos directos y recuperaciones	2014 MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	10.696
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	4.441

d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	2014 MM\$
Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

15. OTROS ACTIVOS

El Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Bienes adjudicados en remate judicial	-	108
Depósitos de dinero en garantía	237	160
Impuesto al valor agregado	58	26
Gastos pagados por anticipado	712	3.035
Intangibles	716	538
Operaciones pendientes	-	969
Cuentas por cobrar compañías de seguros	1.819	2.725
Otras cuentas por cobrar varios	4.749	3.340
Proyectos Tecnológicos	12.775	4.127
Cuentas por cobrar empresa relacionada	8.263	121
Cuentas por cobrar recovery	10	703
Cuenta por cobrar SPOS	445	444
Bono termino de conflicto	674	922
Prestamo al personal	281	1.720
Otros activos	896	800
Total de Otros Activos	31.635	19.738

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 0% en el 2015 y un 0,050046% en el 2014 del patrimonio efectivo del Banco.

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

El Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31/12/15 MM\$	31/12/14 MM\$
a) DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	110	573
Otros depósitos y cuentas a la vista	866	1.320
Otras obligaciones a la vista	2.662	2.504
Totales	3.638	4.397
b) DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	386.958	354.640
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	386.958	354.640

17. OBLIGACIONES CON BANCOS

El Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición del rubro obligaciones con Bancos, es la siguiente:

	31/12/15 MM\$	31/12/14 MM\$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco Chile	25.254	24.845
Banco Estado	26.132	24.109
Banco BBVA	-	20.172
Banco Santander	-	18.298
Banco Falabella	-	-
Subtotales	51.386	87.424
Totales	51.386	87.424

18. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

Instrumentos de deuda emitidos:	31/12/15 MM\$	31/12/14 MM\$
Letras de crédito	36.020	39.575
Bonos	99.863	62.183
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	135.883	101.758

Otras obligaciones financieras:	31/12/15 MM\$	31/12/14 MM\$
Obligaciones con el sector público	4.168	4.511
Otras obligaciones en el país	6.058	6.435
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	10.226	10.946

Colocación de Bonos Bancarios Desmaterializados al portador

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

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

Con fecha 17 de Agosto de 2015 se efectuó una tercera colocación de bonos, Serie K por UF 1.363.000.-, emitidos con cargo a la misma Línea, a una tasa de interés del 2,34% anual, plazo de vencimiento 5 años.

19. PROVISIONES

a) El Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se presenta la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	4.951	4.452
Provisiones para dividendos mínimos	9.750	14.062
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	7.881	10.389
Provisiones adicionales	1.001	-
Totales	23.583	28.903

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2015 y 2014:

	PROVISIONES SOBRE						Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Dividendos mínimos MM\$	Provision de créditos contingentes MM\$	Riesgo de Provisiones contingentes MM\$	Provisiones adicionales	Otras provisiones MM\$	
Saldos al 1 de enero 2015	4.452	14.062	-	10.389	-	-	28.903
Provisiones constituidas	2.514	9.750	-	-	1.001	-	13.265
Aplicación de las provisiones	(2.015)	(14.062)	-	-	-	-	(16.077)
Liberación de provisiones	-	-	-	(2.508)	-	-	(2.508)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	4.951	9.750	-	7.881	1.001	-	23.583

	PROVISIONES SOBRE						Total MM\$
	Beneficios y remuneraciones al personal MM\$	Dividendos mínimos MM\$	Provision de créditos contingentes MM\$	Riesgo de Provisiones contingentes MM\$	Provisiones adicionales	Otras provisiones MM\$	
Saldos al 1 de enero 2014	3.649	2.595	-	14.194	-	-	20.438
Provisiones constituidas	2.476	11.467	-	-	-	-	13.943
Aplicación de las provisiones	(1.519)	-	-	-	-	-	(1.519)
Liberación de provisiones	(154)	-	-	(3.805)	-	-	(3.959)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	4.452	14.062	-	10.389	-	-	28.903

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Provisiones indemnización por años de servicio	1.236	823
Provisión para finiquitos	-	40
Provisiones recursos humanos	600	700
Provisiones por vacaciones	2.867	2.606
Provisión rentas variables	248	283
Total	4.951	4.452

d) Indemnización años de servicios

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

e) Provisiones adicionales.

Con fecha 28 de octubre de 2015 fue realizada provisión adicional "en consideración a materias de riesgo operacional identificadas en su filial CAR, relacionadas con la automatización de sus procesos masivos de admisión y la migración de su procesamiento de datos a una empresa especializada en la materia, como es IBM, estimándose que estos elementos, una vez implementados, contribuirán a mitigar en forma importante los eventuales riesgos operacionales a que aún está expuesta la institución y a adoptar las mejores prácticas de la industria bancaria"

20. OTROS PASIVOS

El Banco al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Cuentas y documentos por pagar	13.483	12.585
Obligaciones de largo plazo con empresa relacionada *	-	37.521
Cuentas por pagar compañías de seguros	4.020	3.490
Ingresos percibidos por adelantado	338	430
Operaciones pendientes	463	122
Iva débito fiscal	745	571
Cuentas por pagar cobranzas	101	-
Provision de Gastos	1.579	938
Cuenta por pagar SPOS	976	749
Provision de fraude tarjetas de creditos	-	84
Bonificacion Ripley Puntos	697	547
Conversion posicion de cambios	383	293
Mayor valor instrumento financiero	1.057	961
Provision de juicios	83	156
Otros pasivos	1.178	99
Total otros pasivos	25.103	58.546

(*)En el 2014 las obligaciones de largo plazo con empresa relacionada, corresponden al financiamiento inicial de CAR S.A con Comercial Eccsa S.A. En el 2015, esta obligación de financiamiento de largo plazo es con Banco Ripley.

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 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	-	-
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	979.275	1.115.701
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	653	709
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	979.928	1.116.410

b) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de diciembre 2015, El Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en el rubro de otros pasivos (Nota 20).

EMPRESA	JURISDICCION	Nº de causas	Cuantía MM\$	Provisión MM\$.
CAR S.A	Juzgado de Policía Local	86	472	39
	Administrativa	5	7	3
	Civil	26	428	1
	Laboral	14	150	35
Sociedad de Cobranzas Payback Limitada	Administrativa	1	5	-
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	Juzgado de Policía Local	6	89	2
	Laboral	1	3	3
Totales		139	1.154	83

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 ° 01-45-090921 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N ° 01-56-097032 por un valor asegurado de UF500, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de Abril de 2015 y el día 14 de Abril de 2016.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	979.275	1.115.701
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(7.881)	(10.389)
Totales	971.394	1.105.312

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 2016.

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, Corredora de Seguros Ripley Ltda. y de Ripley Corp S.A se constituyó en garante de ambas sociedades a favor de Banco Ripley, obligándose a indemnizarlo y mantenerlo indemne de cualquier perjuicio por eventuales pasivos o contingencias no reflejados en sus Estados Financieros, que tengan su origen en hechos o circunstancias anteriores a la fecha de la integración.

22. PATRIMONIO

a) Capital social y reservas

El movimiento de las acciones durante el ejercicio al 31 de diciembre 2015 y 2014 es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Número
Emitidas al 1 de enero 2014	34.240
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2014	34.240
Emitidas al 1 de enero 2015	34.240
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2015	34.240

a.1) En el Banco al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	31/12/2015		31/12/2014	
	Nº de acciones	% de participación	Nº de acciones	% de participación
Ripley Financiero Ltda.	34.238	99,994	34.238	99,994
Sociedad Grandes Inversiones V Ltda.	-	0,000	-	0,000
Inversiones R S.A	-	0,000	-	0,000
Ripley Chile S.A	2	0,006	2	0,006
Totales	34.240	100	34.240	100

b) Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2014, ascendente a \$ 46.871.773.728. Repartiendo un dividendo de \$ 1.368.918,62523 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas.

c) Interés no controlador:

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

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Banripley Asesorias Ltda.	2	2
Car S.A	-	76
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	2.234	135
Corredora de seguros Ripley Ltda.	94	59
Totales	2.330	272

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios 2015 y 2014 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	2.038	1.692
Corredora de seguros Ripley Ltda.	37	30
Totales	2.075	1.722

23. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	Intereses MM\$	31/12/15 Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	31/12/14 Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	39	32	71	43	46	89
Colocaciones para vivienda	2.653	1.624	4.277	2.741	2.371	5.112
Colocaciones de consumo	192.976	100	193.076	185.683	177	185.860
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses o reajustes	250	117	367	-	279	279
Resultado coberturas contables inefectivas	-	-	-	(90)	-	(90)
Total ingresos por intereses y reajustes	195.918	1.873	197.791	188.377	2.873	191.251

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

	Gastos por intereses MM\$	31/12/15 Reajustes MM\$	Total MM\$	Gastos por intereses MM\$	31/12/14 Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	15.120	2.596	17.716	12.705	309	13.014
Obligaciones con bancos	3.531	-	3.531	5.179	-	5.179
Instrumentos de deuda emitidos	3.796	4.752	8.548	2.672	3.826	6.498
Otras obligaciones financieras	331	-	331	425	-	425
Otros gastos por intereses o reajustes	499	-	500	5.229	11	5.240
Resultado coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	23.277	7.348	30.626	26.210	4.145	30.356

24. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante el ejercicio 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31/12/15 MM\$	31/12/14 MM\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	35.390	29.680
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	14.332	16.744
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Comisiones por inversión en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	10.382	8.825
Otras comisiones ganadas	9.367	7.902
Total ingresos por comisiones y servicios	69.471	63.151
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(5.778)	(4.145)
Comisiones por operación de valores	-	-
Otras comisiones pagadas	(2.518)	(2.298)
Total gastos por comisiones y servicios	(8.296)	(6.443)
Ingresos netos por comisiones y servicios	61.175	56.708

25. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Cartera de negociación	4.339	3.238
Contratos de instrumentos derivados	1.337	771
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Otros	(16)	(32)
Totales	5.660	3.977

26. RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	103	21
Pérdida por diferencia de cambio	(120)	(87)
Subtotales	(17)	(66)
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	7	9
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	7	9
Cobertura Contable		
Utilidad cobertura contable	4.562	-
Perdida cobertura contable	(3.629)	-
Subtotales	933	-
Totales	923	(57)

27. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2015 y 2014 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

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

31/12/2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Colocaciones						
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	para vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Provisión Adicional	Total MM\$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	4	299	74.509	-	-	74.812
Resultado por constitución de provisiones	-	4	299	74.509	-	-	74.812
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(6)	(53)	(496)	(3.806)	-	(4.362)
Resultado por liberación de provisiones	-	(6)	(53)	(496)	(3.806)	-	(4.362)
Recuperación de activos castigados	-	(20)	(506)	(26.970)	-	-	(27.496)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(22)	(260)	47.043	(3.806)	-	42.955

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

28. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2015 y 2014, es la siguiente:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Remuneraciones del personal	36.677	34.899
Bonos o gratificaciones	12.586	13.395
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	785	664
Gastos de capacitación	47	113
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	2.148	2.229
Totales	52.243	51.300

b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

Tipo de plan	Cargo de los empleados con beneficios	Nº de personas con beneficios 2015	Nº de personas con beneficios 2014	Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	2015 MM\$	2014 MM\$
a) Bono fijo mensual	Personal administrativo	538	759	1/5/2009	Indefinido	163	193
b) Aguinaldo Navidad	Todo el personal	3.078	2.580	1/12/2002	Indefinido	207	887
c) Aguinaldos fiestas patrias	Todo el personal	3.029	2.644	1/12/2002	Indefinido	120	106
d) Bono vacaciones	Todo el personal	2.209	3.354	1/12/2002	Indefinido	198	366
e) Bono por defunciones	Todo el personal	82	59	1/12/2002	Indefinido	25	17
f) Bono por matrimonio	Todo el personal	67	29	1/12/2002	Indefinido	11	8
g) Bono por nacimiento	Todo el personal	203	268	1/12/2002	Indefinido	36	32
h) Bono escolaridad	Todo el personal	1.555	2.695	1/12/2002	Indefinido	186	180
i) Asignación de caja	Personal de cajas	326	302	1/12/2002	Indefinido	154	152
j) Seguro complementario salud y vida	Todo el personal	1.720	2.040	1/12/2002	Indefinido	168	77
k) Aguinaldo Semana Santa	Todo el personal	2.204	1.439	1/1/2013	Indefinido	58	35
l) Quinquenio	Todo el personal	399	129	1/1/2013	Indefinido	44	35
m) Ropa Empresa	Todo el personal	2.240	1.345	1/1/2013	Indefinido	256	151

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

29. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la composición del rubro es la siguiente:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Gastos generales de administración		
Contrato en participación *	44.826	48.520
Otros gastos generales de administración	3.414	3.117
Gastos de informática y comunicaciones	6.110	5.435
Arriendos de oficina	4.200	3.712
Materiales de oficina	1.586	1.717
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.035	1.471
Alumbrado, calefacción y otros servicios	897	862
Gastos de representación y desplazamiento del personal	787	774
Gastos judiciales y notariales	327	420
Servicio comun riesgo credito	356	-
Servicios de vigilancia y transporte de valores	451	344
Honorarios por informes técnicos	213	268
Primas de seguros	166	237
Honorarios por auditoría de los estados financieros	195	212
Arriendo de equipos	180	157
Honorarios por clasificación de títulos	18	14
Flete transporte	147	173
Servicios a terceros	476	486
Multas aplicadas por otros organismos	3	12
Multas aplicadas por la SBIF	6	6
Total Gastos Generales de Administracion	66.393	67.937
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	1.570	1.001
Servicios Call Center	756	754
Otros	169	134
Servicios externos cajeros	341	276
Servicios canje electrónico	255	235
Servicio externo desarrollo software	173	165
Evaluación de créditos	18	18
Riesgo Operacional	107	102
Seguridad	45	106
Servicios de Cobranza	42	33
Servicios de Limpieza	67	1
Total Servicios Contratados	3.543	2.825
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	35	29
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	35	29
Impuestos, Propaganda, Aportes		
Publicidad y propaganda	1.131	1.150
Patentes	752	726
Otros impuestos	99	126
Aportes a la SBIF	265	171
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	2.247	2.173
Totales	72.218	72.964

* Entre CAR S.A., en calidad de gestor, Comercial ECCSA S.A. , y Ripley Store Limitada, estos últimos como partícipes, existe un Contrato de Asociación o Cuentas en Participación, que tiene por objeto desarrollar el negocio conjunto consistente en promover el uso de la Tarjeta Ripley que emite CAR , incrementar la venta de productos y servicios en las Tiendas Ripley, la colocación de avances, súper avances, y en general todo tipo de productos financieros, así como el otorgamiento de créditos para el pago de compras realizadas en comercios asociados, todo ello mediante la utilización de la referida Tarjeta. Para los efectos anteriores, cada parte entrega al negocio conjunto los aportes comprometidos en el contrato, y anualmente se distribuye entre ellas la utilidad o pérdida residual que pudiere resultar, de conformidad con el método convenido.

30. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el ejercicio 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	1.512	1.516
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	3.322	3.141
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 31 de Diciembre	4.834	4.657

b) al 31 de Diciembre 2015 y 2014 el Banco realizó pruebas y no encontró evidencia de deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2015 y 2014 y los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de las cuentas de depreciación y amortización acumulada, es el siguiente:

	Activo fijo		Instrumentos de inversión	
	Total MM\$	Intangibles MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2015	15.946	12.834	-	28.780
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.512	3.322	-	4.834
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	(2)	-	(2)
Bajas y ventas del ejercicio	(2.562)	-	-	(2.562)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	14.896	16.154	-	31.050
	Activo fijo		Instrumentos de inversión	
	Total MM\$	Intangibles MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2014	14.448	15.592	-	30.040
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.516	3.141	-	4.657
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	(18)	(5.899)	-	(5.917)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	15.946	12.834	-	28.780

31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Venta de bienes adjudicados castigados	10	73
Subtotal	10	73
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	118
Arriendo dependencias	133	66
Recuperación de gastos	216	103
Ajustes diversos	242	260
Subtotales	591	547
Totales	601	620

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	108	6
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	1	5
Subtotales	109	11
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	2	119
Castigos operativos	312	558
Subtotales	314	677
Totales	423	688

32. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A 31 de diciembre de 2015 no existen créditos con partes relacionadas

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Por los ejercicios terminados Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento

31/12/2015		Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
Razón social	Naturaleza de la transacción	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ripley Store Limitada	Contrato Participación (1)	681	-	-	(681)
	Agencia financiera y pago de facturas	20	20	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Contrato Participación (1)	40.528	3.617	-	(44.145)
	Agencia financiera y pago de facturas	1.531.237	1.513.864	107	(17.846)
Inmobiliaria ECCSA S.A.	Agencia financiera y pago de facturas	25	-	-	(25)
	Arriendo sucursal	150	-	-	(150)

(1) Se presentan en nota 29.

31/12/2014		Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
Razón social	Naturaleza de la transacción	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Comercial Eccsa S.A.	Agencia financiera y pago de facturas	8.126	(2.231)	7.533	(1.119)
	Arriendo sucursal	193	(193)	-	-
	Contrato Participación (1)	48.520	-	-	(48.520)
Distribucion, logística y servicios	Agencia financiera y pago de facturas	(67)	-	-	(67)
Inmobiliaria Eccsa Ltda.	Agencia financiera y pago de facturas	(152)	(176)	24	-
	Arriendo sucursal	10	(10)	-	-
Inmobiliaria R	Agencia financiera y pago de facturas	164	-	164	-
Mall del Centro de Concepcion	Arriendo sucursal	30	(30)	-	-
Mall del Centro de Talca	Arriendo sucursal	31	(31)	-	-
Ripley Retail II Ltda.	Agencia financiera y pago de facturas	11.987	-	11.987	-
Ripley Retail Ltda.	Agencia financiera y pago de facturas	137	-	137	-
Ripley Store Limitada,	Agencia financiera y pago de facturas	(640)	(98)	5.418	(6.008)
	Arriendo sucursal	85	(85)	-	-

(1) Se presentan en nota 29.

c) Contratos con partes relacionadas

2015

Nombre o razón Social	Descripción
CAR S.A.	Administración Soporte sistema de administración de clientes Protocolo Responsabilidad Servicios Computacionales Transferencia Electronica de Fondos Contact Center Asesoría financiera
Comercial Eccsa	Arriendo sucursal Agencia financiera y pago de facturas Administración contratos de trabajadores Centralización de facturas Contrato en cuenta en participación
Inmobiliaria Eccsa	Arriendo sucursal
Mall Del Centro De Talca	Arriendo sucursal
Mall Del Centro De Concepción	Arriendo sucursal
Ripley Store Limitada	Arriendo sucursal Contrato en cuenta en participación
Sociedad De Cobranzas Payback	Cobranza pre- judicial prevención de fraude Call Center Subarredamiento de oficinas Recaudación por caja de cuotas de créditos

2014

Nombre o razón Social	Descripción
CAR S.A.	Administración Soporte sistema de administración de clientes Recaudación por caja de cuotas de créditos Transferencia Electronica de Fondos Contact Center Asesoría financiera
Comercial Eccsa	Arriendo sucursal; Agencia financiera y pago de facturas Administración contratos de trabajadores Centralización de facturas Contrato en cuenta en participación
Inmobiliaria Eccsa	Arriendo sucursal
Mall Del Centro De Talca	Arriendo sucursal
Mall Del Centro De Concepcion	Arriendo sucursal
Ripley Store Limitada	Arriendo sucursal Contrato en cuenta en participación
Sociedad De Cobranzas Payback	Cobranza pre- judicial prevención de fraude Call Center Subarredamiento de oficinas

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:

	2015 MM\$	2014 MM\$
Remuneraciones	6.947	-
Retribuciones a corto plazo	144	579
Otras prestaciones a largo plazo	389	-
Dietas directores	35	29
Asesorías directores	-	-
Totales	7.515	608

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 2015 y 2014 la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	Nº de Ejecutivos	
	2015	2014
Directores	9	8
Gerente General	1	1
Gerentes Generales Filiales	3	4
Gerentes de Primera Línea	10	10

33. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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:

	2015		2014	
	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Valor Libro MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	12.695	12.695	19.668	19.668
Operaciones con liquidación en curso	146	146	242	242
Instrumentos para negociación	65.196	65.196	78.236	78.236
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	5.792	5.792	1.149	1.149
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	672.239	678.719	679.820	678.017
Instrumentos disponibles para la venta	268	268	255	255
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.638	3.638	4.397	4.397
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	27
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	386.958	387.284	354.640	352.819
Contratos de derivados financieros	146	146	261	261
Obligaciones con bancos	51.386	51.386	87.424	87.424
Instrumentos de deuda emitidos	135.883	133.755	101.758	101.758
Otras obligaciones financieras	10.226	10.226	10.946	10.946

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: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Para estos instrumentos existen cotizaciones de mercado observables (tasas internas de retorno, valor cuota, precio), por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

Nivel 2: Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con variables distintas a los precios cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios). Dentro de estas categorías se incluyen:

- a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
- b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos.
- c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo.
- d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

Técnicas de valorización:

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

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

	Nivel 1 (1)		Nivel 2 (2)		Nivel 3 (3)	
	2015 MM\$	2014 MM\$	2015 MM\$	2014 MM\$	2015 MM\$	2014 MM\$
Activos						
Efectivo y depositos en bancos	12.695	19.668	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	146	242	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	65.196	78.236	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	5.792	1.149	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	678.719	678.017	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	268	255	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Pasivos						
Depositos y otras obligaciones a la vista	3.638	4.397	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	-	27	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depositos y otras captaciones a plazo	-	-	387.284	352.819	-	-
Contratos de derivados financieros	146	261	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	51.386	87.424	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	133.755	101.758	-	-
Otras obligaciones financieras	10.226	10.946	-	-	-	-

34. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

- 34.1 Objetivo de la administración del Riesgo**
- 34.2 Estructura para la administración del Riesgo**
- 34.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo**
- 34.4 Riesgo de crédito**
- 34.5 Riesgo Financiero**
- 34.6 Riesgo Operacional**
- 34.7 Requerimientos de Capital**

34.1 Objetivo de la administración del Riesgo

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

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

Metodología para la administración del riesgo

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

La identificación de riesgos permite detectar y reconocer los riesgos cuantificables a que está expuesta la entidad, que en el caso de Banco Ripley y sus sociedades filiales son: Riesgo de Crédito; Riesgo de Liquidez y de Mercado; Riesgo Operacional; y otros riesgos (PLAFT y cumplimiento).

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

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

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

Administración del Riesgo en Filiales

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

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

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

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

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

34.2 Estructura para Administración Integralmente los Riesgos

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

1.- Directorio.

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

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

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

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

2.- Gobierno Corporativo.

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

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

34.3 Gobierno Corporativo y los Comités de Riesgo

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

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

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

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

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

- Responsable de monitorear la administración de los activos y pasivos para garantizar el cumplimiento de las obligaciones estipuladas en la normativa vigente, así como metas y políticas establecidas por el Directorio y por el propio Comité de Activos y Pasivos (CAPA).
- Responsable también de realizar la gestión de controlar periódicamente la liquidez; controlar la evolución de los límites, rangos de seguimiento y alertas; monitoreando y definiendo.

cursos de acción respecto de cualquier indicador que se encuentre dentro de rangos de alerta y/o que permanezca sistemáticamente dentro de rangos prudenciales de control.

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

Presidirá el Comité el Director del Banco designado al efecto y adoptará sus acuerdos por unanimidad de todas las personas anteriormente mencionadas. Actuará como secretario y responsable de actas el Gerente División Riesgo y Cobranza; Las actas levantadas en cada sesión deben incluir a lo menos los temas tratados; las decisiones tomadas; los planes de acción y asignaciones de responsabilidades; y el seguimiento de los acuerdos adoptados en las sesiones anteriores; Los miembros del comité deberán explicitar oportunamente y abstenerse de concurrir a los acuerdos en los cuales tengan conflictos de interés.

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
- Gerente División Tecnología
- Gerente División Gestión y Medios
- Gerente División Comercial
- Gerente División Seguros
- Contralor

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

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

El Comité PLAFT está compuesto por:

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

5.- Comité de Ética

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

El Comité de Ética está compuesto por:

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

6.- Comité de Riesgo Conglomerado

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

34.4 Riesgo de crédito

Información sobre Riesgo de crédito:

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

Estos créditos pueden ser en forma de préstamos o líneas de crédito (como tarjetas de crédito) y otros productos. Así entonces el Banco asume el riesgo de que el deudor incumpla el pago de su deuda e intereses pactados. En algunos casos los Bancos suelen exigir ciertas garantías e imponen ciertas cláusulas adicionales que varían según la valoración de riesgo del cliente; sin embargo, en caso

de Banco Ripley por las características de sus deudores y productos ofertados estas garantías no son significativas.

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

Contratos de derivados financieros

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

Instrumentos financieros

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

Máxima exposición al riesgo de crédito.

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos los productos derivados. Estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias. Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

	Nota	Máxima exposición bruta	
		2015 MM\$	2014 MM\$
Adeudado por bancos		-	-
Instrumentos de negociación	6	65.196	78.236
Contratos de derivados financieros	8	5.792	1.149
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	672.239	679.820
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	268	255
Otros activos	15	31.635	19.738
Créditos contingentes		979.275	1.115.701
Totales		1.754.406	1.894.899

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

	31/12/2015		31/12/2014	
	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	705.746	631.760	705.402	684.240
Vivienda	40.574	40.478	43.358	42.057
Otros activos	31.635	31.635	19.738	19.540
Totales	777.955	703.873	768.498	745.837

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.

	31/12/2015 MM\$	31/12/2014 MM\$
Activos recibidos en garantía	16.087	17.003
Totales	16.087	17.003

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

2015	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	41.023	9.115	5.823	-	55.961
Intrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	41.023	9.115	5.823	-	55.961

2014	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	43.263	9.677	5.292	-	58.232
Intrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	43.263	9.677	5.292	-	58.232

34.5 Riesgo Financiero

Información sobre Riesgo de Liquidez

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

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

Es por esta razón que Banco Ripley y sus Filiales tiene aprobada, definida e implementada una política de administración de liquidez, en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo a los requerimientos legales y normativos señalados en los Capítulos III.A y III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13, 4-1, 4-2, 12-20 y 12-21 de la recopilación actualizada de normas de la Superintendencia de Bancos.

Dado que Banco Ripley está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de pagos de depósitos a plazo y desembolsos de operaciones de créditos, entre otros, la entidad ha decidido mantener fondos invertidos en instrumentos de muy alta liquidez, 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

al 31 de diciembre del 2015			
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	174.359	28.830	138.933
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	92.276	93.534	146.392
Descalce	82.083	(64.704)	(7.459)
Descalce afecto a límites		17.379	9.920
Limites:			
Una vez el capital	-	207.635	-
Dos veces el capital	-	-	415.270

al 31 de diciembre del 2014			
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	411.908	52.081	145.653
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	44.351	97.721	85.797
Descalce	367.557	(45.640)	59.856
Descalce afecto a límites		321.917	381.773
Limites:			
Una vez el capital	-	214.020	-
Dos veces el capital	-	-	428.040

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 cuatro tipos de riesgo:

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

- **Riesgo de reajustabilidad:** Es el riesgo que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva, de manera que afecten los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes. Este tipo de riesgo surge del descalce de activos y pasivos denominados en moneda reajutable y depende de la composición de activos y pasivos del balance. Para controlar las exposiciones a este tipo de riesgo, Banco Ripley gestiona los descalces por medio de instrumentos de derivados.
- **Riesgo de precio:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de los que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya sea que dichas variaciones estén causadas por factores específicos al instrumento financiero o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares, negociados en el mercado.

Medición del riesgo de mercado

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

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

Exposición Riesgo de Mercado

Libro Negociacion al:	2015 MM\$	2014 MM\$
Exposicion Riesgo de Mercado	2.878	87
8% Activos ponderados por riesgo de credito	39.327	84.652
Limite		
Patrimonio efectivo	205.113	214.020
Margen disponible	162.908	129.281
Libro banca al:	2015 MM\$	2014 MM\$
Exposicion corto plazo al riesgo de tasa de interes	1.601	884
Exposicion al riesgo de reajustabilidad	1.187	372
Limite		
10% margen (diferencia entre ingresos y gastos por intereses y reajustes)	7.233	3.484
Margen disponible	4.445	2.228
Exposicion largo plazo al riesgo de tasa de interes libro banca	4.259	4.940
Limite		
20% patrimonio efectivo	41.527	42.804
Margen disponible	37.268	37.864

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.
- Superar el manejo de este riesgo 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.

34.6 Riesgo Operacional

La Gerencia de Riesgo Operacional centro sus actividades del 2015 en consolidar metodologías y procedimientos utilizados para la administración y gestión del riesgo operacional en las filiales. Con el permanente apoyo del Comité de Riesgo Operacional se establecieron las directrices y prioridades para la gradual adopción de las mejores prácticas que se formaliza en el Plan Director de RO para el año 2015.

Al cierre del ejercicio se muestran importantes avances en tópicos como:

- Fortalecer la Administración de Eventos de Riesgos-Incidentes.
- Consolidación de los servicios de Evaluación Integral de Riesgos.
- Ampliar el alcance del Maestro de Procesos Externalizados y la aplicación metodológica de administración de riesgos para servicios.
- Mapa de Riesgo Operacional de Filiales.
- Gestión de Continuidad del Negocio Financiero.
- Participación activa en Proyectos estratégicos; Core y Migración.
- Liderar autoevaluación de Riesgos.
- Levantamiento de riesgos para iniciativas presentadas en el Comité de Proyectos/Productos y Servicios.
- Avances en la implementación de gestión por procesos.

La subgerencia de Riesgo Operacional ha administrado de manera excepcional las prioridades de su gestión para acompañar de manera efectiva al área comercial en la implementación de iniciativas que generen aumento en los ingresos.

Implementación de mejoras en plan de cuentas y procesos relacionados con pérdidas económicas por concepto de riesgo operacional.

Continuidad de Negocios - BCP CCSS (Centros de Servicios)

Durante el año 2015, la Subgerencia de Riesgo Operacional ha continuado con el proceso de integración de Banco Ripley con sus Filiales, generando en conjunto con las Gerencias Comercial y Operaciones, Planes de Continuidad Operativa para los Centros de Servicios.

En relación a Banco, cabe destacar que el desarrollo de la función de Continuidad de Negocio en el Banco, nos ha permitido responder satisfactoriamente ante contingencias mayores ocurridas durante

el año, como por ejemplo el Terremoto en la ciudad de Coquimbo o el temporal en la zona norte, donde los Planes de Contingencia definidos, operaron satisfactoriamente.

Seguridad de la Información:

Activa participación en el Proyecto de Transformación Tecnológica como contraparte de IBM, proveedor de Data Center y Procesamiento de Datos, se han incorporado nuevas herramientas de seguridad que nos garantizan una adecuada administración del riesgo de seguridad de la información y riesgo tecnológico a que está expuesta la infraestructura de tecnológica del Banco.

Las herramientas comprometidas son las siguientes:

- Conexión Remota Segura (VPN), la cual ha sido implementada y finalizada.
- Prevención de Intrusos en el Perímetro Internet (IPS), la cual ha sido implementada y finalizada.
- Correlacionador de Eventos de Seguridad (QRadar), el cual ha sido implementado y actualmente se encuentra en etapa de cierre.
- Parchado de Seguridad en Estaciones de Trabajo (Tivoli Security and Compliance), el cual se encuentra implementado y en etapa de cierre.
- Análisis de Vulnerabilidades en servidores (Nessus), el cual se encuentra implementado y finalizado.
- Enmascaramiento de BD en ambientes no productivos (Optim), el cual se encuentra implementado y en etapa de cierre.
- Firewall de BD Productivas (Guardium), el cual se encuentra implementado y en etapa de cierre.

Cabe mencionar que estas herramientas contemplan una segunda etapa de explotación y optimización las cuales se encuentran consideradas a ejecutar en el 2016.

De igual forma y en lineamiento con las políticas, metodologías, procedimientos y controles establecidos en el Banco para las materias de Seguridad de la Información, se realizó una adecuación y mantención de las políticas existentes las cuales ya se encuentran en etapa de difusión en plataforma tecnológica habilitada en la intranet la que permite registrar el acuse de lectura y adhesión a las políticas por parte de los colaboradores, permitiendo gestionar con mayor efectividad el conocimiento y posterior aplicación de estas.

Participa en proceso de análisis de vulnerabilidades detectadas en la red interna del Banco, y supervisa la ejecución de los planes acción para mitigar vulnerabilidades técnicas detectadas.

Respecto del Monitoreo y Alertas de riesgos de Seguridad de la Información, se fortalecieron los actuales mecanismos de monitoreo; como resultado de la renovación de nuestro proceso de protección de malware, este nos reportó mayores niveles de detección de riesgos, lo que hoy nos permite fortalecer los filtros, bloqueos, registros, monitoreo y alertas sobre las principales riesgos en materia de seguridad.

Se renueva el servicio externalizado de administración de plataformas Antispam y Antivirus, mejorando considerablemente los niveles de protección a nivel de estaciones de trabajo y de correos, lo cual se traduce en un aumento en nuestros niveles de resguardo y protección de los activos de la información críticos del negocio, lo anterior se complementa con la adquisición de una solución de conexión remota, llamada Conexión Remota Segura (VPN), la cual posee niveles de seguridad robustos que permite a nuestros colaboradores y proveedores conectarse a nuestra red en forma segura.

Prevención de Delitos

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

- Recertificación del Modelo de Prevención de Banco Ripley, referente a la Ley N° 20.393 de Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas.
- Banco Ripley realiza el primer reporte FATCA ante el Internal Revenue Services.
- En curso, fase final de la implementación del Modelo de Prevención de Banco en CAR y Corredora de Seguros Ripley.
- Ampliación de cobertura de monitoreo para la detección de fraudes a 24x7
- Participación en Proyecto de Core Bancario para la aplicación de medidas de prevención de delitos desde su implantación.
- Implementación de un nuevo Canal de Denuncias estándar para Colaboradores, Proveedores, Clientes y público en general.
- Implementación de nuevas políticas PEP, de acuerdo a lo establece la norma.
- Termino exitoso del Plan de Capacitación y Difusión del Modelo de Prevención en la Red de Sucursales incluidas sus Filiales.

34.7 Requerimientos de Capital

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

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

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

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

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

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

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

	2015		2014	
	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	12.695	-	19.668	-
Operaciones con liquidación en curso	146	-	242	-
Instrumentos para negociación	65.196	32.848	78.236	19.048
Contratos de retrocompra y préstamos de valores de derivados financieros	-	-	-	-
Adeudados por bancos	5.792	-	1.149	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	672.239	672.239	679.820	662.585
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	268	268	255	51
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Intangibles	15	14	15	-
Activo fijo	15.072	15.072	16.659	16.659
Impuestos corrientes	5.842	5.842	6.087	6.088
Impuestos diferidos	1.221	122	3.663	366
Otros activos	37.754	4.202	40.034	4.003
	31.635	31.625	19.738	19.738
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	547.462	289.053	547.462	328.477
Total activos ponderados por riesgo	1.395.337	1.051.285	1.413.028	1.057.015

	Monto		Razón	
	2015 MM\$	2014 MM\$	2015 %	2014 %
Capital básico	204.305	213.748	19,43%	20,22%
Patrimonio efectivo	207.634	214.020	19,75%	20,25%

a) Al cierre de los estados financieros de 2015, 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\$ 207.634 (MM\$ 214.020 en 2014).
- En el ámbito normativo, el Banco cerró el año 2015 con un indicador de Capital básico/activos totales de 19,43 % (20,22% en el año 2014), mientras que la relación de Patrimonio efectivo/activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 19,75% (20,25% año 2014).

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.

35. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de enero del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (24 de Febrero de 2016) no han ocurrido hechos posteriores que afecten la interpretación de los mismos.

Alexis Lillo de la Cruz
Gerente de Finanzas

Alejandro Subelman Alcalay
Gerente General

