

Memoria anual Banco Ripley 2020



banco ripley

Contenidos

- 01 | Carta del Presidente del Directorio
- 02 | Banco Ripley y sus accionistas
- 03 | Directorio y Gobierno Corporativo
- 04 | Administración
- 05 | Misión, visión y valores
- 06 | Desarrollo organizacional
- 07 | Presencia nacional
- 08 | Reseña histórica
- 09 | Resumen financiero
- 10 | Informe del Auditor Independiente
- 11 | Estado de situación financiera consolidados

1

Carta del Presidente del Directorio





Lázaro Calderón Volochinsky
Presidente del Directorio

Estimados accionistas,

En representación del Directorio y los colaboradores que integran Banco Ripley y sus filiales, tengo el agrado de presentar la memoria de Banco Ripley correspondiente al ejercicio 2020.

Sin duda este año va a quedar en la memoria de todos, pues nos vimos inmersos en una pandemia sin precedentes. Esta crisis sanitaria nos obligó a repensar nuestra manera de relacionarnos y de trabajar. También significó un gran desafío para nuestra operación, ya que nos vimos enfrentados a situaciones inéditas, obligándonos a adaptarnos y romper muchos paradigmas para atender a nuestros clientes en un contexto de emergencia sanitaria. Nuestra prioridad pasó a ser la salud de nuestros colaboradores y clientes, al mismo tiempo que desplegábamos a nuestros equipos para diseñar los mejores mecanismos que nos permitieran continuar cumpliendo con nuestra misión de entregarles, en tiempo y forma, los servicios financieros que nuestros clientes requieren. El proceso no estuvo exento de desafíos, pero estamos muy orgullosos de habernos sobrepuesto a las adversidades para mantener los niveles de operación que nos destacan en la industria. Es por ello, que quiero comenzar expresando mis más sinceros reconocimientos a cada uno de nuestros colaboradores,

por haber cumplido con sus obligaciones personales y laborales, en un contexto sumamente adverso.

En este escenario, lo primero fue dotar en nuestros puntos de atención, todas las medidas de seguridad y prevención necesarias para resguardar la salud de nuestros colaboradores y clientes. Adicionalmente, implementamos una serie de programas de alivio financiero que permitieron desplazar o reprogramar el pago de cuotas de nuestros clientes, durante el estado de emergencia.

En paralelo, aceleramos la transformación digital y cultural que veníamos impulsando al interior de la compañía y tomamos este nuevo escenario como una oportunidad para potenciar nuestro ecosistema omnicanal. Las restricciones sanitarias y de desplazamiento nos permitieron apalancar la transición de nuestros clientes a experiencias no presenciales, generando que los ecosistemas digitales pasaran a ser algo esencial en su vida cotidiana. Lo anterior, experimentó un crecimiento del uso de los canales digitales del Banco sin precedentes, mediante los cuales pudimos atender a nuestros clientes en los meses en los que nuestras agencias y centros de servicios se encontraban con dificultad de acceso o cerrados por instrucción de las autoridades. Como resultado de esta estrategia, cerramos este año con un

80% de nuestros clientes digitales, un avance significativo respecto al 45% del año 2019. Gracias a esto, el 42% de las colocaciones anuales se realizaron a través de nuestro Homebanking o app móvil. Por otra parte, los niveles de recaudación y cobranza se mantuvieron en los meses con restricciones, llegando a un 66% de transacciones de pago en medios remotos.

En 2020 lanzamos nuevos productos digitales: fuimos los primeros en habilitar el pago sin contacto a través de la Tarjeta Ripley Mastercard en Google Pay y en los relojes Garmin y Fitbit, y lanzamos nuestras tarjetas de crédito y débito 100% digitales. Asimismo, Chek se consolidó como una de las billeteras digitales más relevantes del mercado, actualmente con más de 650 mil usuarios activos y 25 mil comercios adheridos.

Para abordar este crecimiento sin precedentes, nos enfocamos en fortalecer la continuidad operacional, la mejora continua de nuestras plataformas digitales, comunicaciones eficientes con nuestros clientes y soporte a nuestros colaboradores en modalidad de teletrabajo.

Nuestras fábricas digitales han sido protagonistas. Estas son las áreas de innovación de la compañía que desarrollan soluciones hechas en casa, ágiles y eficientes, con impacto en el negocio y que se adaptan a la realidad

local. Hoy contamos con desarrolladores trabajando en células ágiles para generar nuevos productos y soluciones, no sólo para la interacción de nuestros clientes en los canales digitales, sino que también para mejorar continuamente nuestra calidad en operación del negocio.

Este desarrollo digital viene acompañado de nuestra transformación cultural: en todas las áreas de back office de Banco Ripley implementamos BRWorks, un modelo de trabajo revolucionario para la industria, que implica terminar con las oficinas como las entendíamos e impulsar una nueva metodología para contar con mayor agilidad al interior de la organización. Esto se tradujo en el re-diseño de más del 40% de los metros cuadrados de oficinas de la compañía, rompiendo la lógica de cubículos y puestos de trabajo, para así promover el trabajo colaborativo y en equipo, así como el uso intensivo de herramientas digitales.

Este año lamentamos la partida de don Alberto Calderón, quien, junto a su hermano don Marcelo -fallecido en 2015-, fundaron un modesto Ripley en 1956. A ambos los recordamos con mucho cariño, les ofrecemos un homenaje y nuestro compromiso de continuar en el futuro con los valores de servicio al cliente que nos inculcaron.

En un año tan desafiante, haber logrado avances tangibles e importantes en múltiples frentes nos da mucha confianza para enfrentar el futuro. En 2021, seguiremos profundizando nuestra estrategia que nos ha permitido cumplir con nuestro compromiso de servicio con nuestros clientes y colaboradores. Tenemos una hoja de ruta para seguir fortaleciendo nuestro ecosistema omnicanal y en esa línea, estamos trabajando intensamente para digitalizar aún más la experiencia de nuestros clientes. Esto siempre acompañado de una propuesta de valor innovadora y la mejor experiencia del cliente.

Para finalizar, junto con agradecer la confianza de nuestros accionistas, me gustaría reconocer nuevamente por su gran compromiso a los más de 3 mil colaboradores que trabajan en la compañía. Hoy más que nunca la colaboración será clave para seguir realizando un valioso aporte en la industria financiera de Chile.

banco ripley

2

Banco
Ripley y sus
accionistas



2 | Banco Ripley y sus accionistas



Banco Ripley es una Sociedad Anónima Especial, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (ex - Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras), 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 (actual Comisión para el Mercado Financiero) autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, estrenando sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002, en su domicilio social ubicado en la ciudad de Santiago.

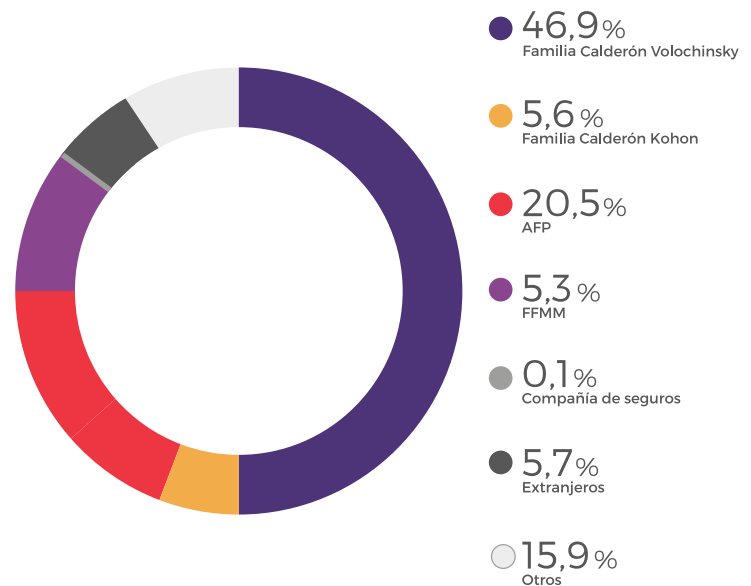
Banco Ripley es parte del grupo Ripley, cuya matriz es Ripley Corp S.A., sociedad anónima abierta, inscrita en el Registro de Valores con el N°900 y sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero - (C.M.F.).

El controlador último del grupo Ripley son los hermanos Andrés, Lázaro y Michel Calderón Volochinsky a través de las sociedades Inversiones R. Matriz Limitada, Inversiones International Funds S.A. e Inversiones Familiares Sociedad Colectiva Civil, quienes cuentan con un acuerdo de sindicación de votos con doña Verónica Calderón Volochinsky.

Ripley Corp S.A., sociedad matriz del grupo de empresas Ripley, es una de las principales compañías del sector retail de Chile y Perú, 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 banco y filiales y el negocio inmobiliario de centros comerciales.

ACCIONISTAS RIPLEY CORP S.A.

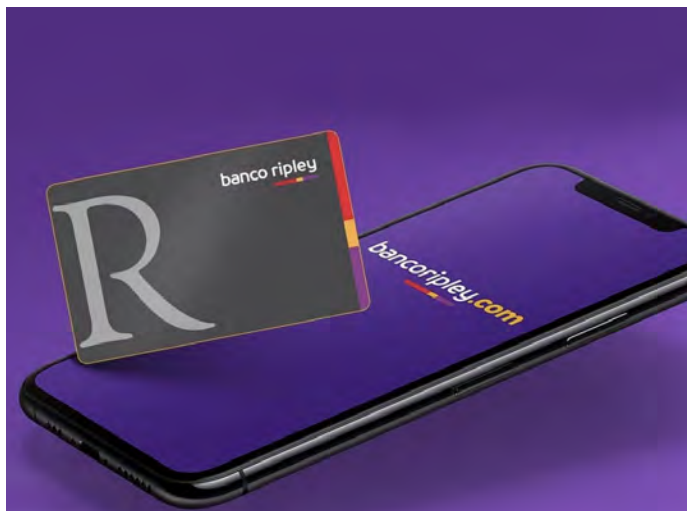




3

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, colaboradores, clientes, proveedores, entre otros stakeholders.

El Directorio de Banco Ripley está compuesto de 7 miembros titulares y 2 miembros suplentes. Los miembros del Directorio actual fueron elegidos en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de marzo

de 2018, con la salvedad de la designación del señor Sergio Hidalgo Herazo, quien fue nombrado en calidad de Director en la Junta de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2019; del señor Mauricio San Miguel Vásquez, quien fue nombrado en calidad de Director en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de marzo de 2020; y del señor Boris Buvinic Guerovich, quien fue nombrado en calidad de Director en la Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 27 de mayo de 2020, luego de la renuncia voluntaria de don Sergio Henríquez Díaz. Todos estos directores desempeñarán sus funciones hasta abril del año 2021, sin perjuicio de la posibilidad de ser reelectos en sus funciones.

El Directorio de Banco Ripley se reúne en sesiones ordinarias una vez al mes para analizar los resultados de la Compañía y sus Filiales, así como también de otras materias relacionadas con la marcha de los negocios y que son de su competencia. Además, sesiona en forma extraordinaria cuando, a su juicio, lo justifica el interés de la sociedad.

Sus miembros, además de asistir periódicamente a las sesiones ordinarias y extraordinarias, son designados en virtud de sus competencias personales para formar parte de los Comités de Apoyo, los que son la manifestación más concreta de la política de Gobierno Corporativo de Banco Ripley. Actualmente está constituido de la siguiente manera:



Presidente del Directorio

Sr. Lázaro Calderón Volochinsky

Contador Auditor
Universidad de Santiago

Tiene una amplia trayectoria en Empresas Ripley, trabajando en ellas desde los 20 años. Actualmente es Gerente General de Ripley Corp. S.A. e integra el Directorio de diversas empresas del Grupo Ripley. Asimismo, Director de la Fundación Teletón.

Participa en el Comité Ejecutivo y de Inversiones, en el Comité de Seguros y en el Comité de Compensaciones.



Vicepresidente y Director

Sr. Sergio Hidalgo Herazo

Ingeniero Comercial
Pontificia Universidad Católica de Chile

Tiene una vasta carrera en el Retail, Retail Financiero y en el área Inmobiliaria, destacando sus cargos como Director en Mall Marina, Valbifrut, Valle Escondido e Ipal. Ha trabajado en Empresas Ripley desde el año 1984 ocupando diversos cargos ejecutivos y desempeñándose como Director en varias de sus empresas filiales. El año 2019 asumió el cargo de Vicepresidente del Directorio de Banco Ripley y actualmente es Gerente General Subrogante de Ripley Corp S.A.

Participa en el Comité Ejecutivo y de Inversiones, Comité de PLAFT y Cumplimiento, Comité de Seguros, Comité de Compensaciones y en el Comité de Tecnología.



Director

Sr. Hernán Uribe Gabler

Ingeniero Civil Industrial con mención en química
Universidad Católica de Chile

Master in Business Administration (MBA) obtenido en la Universidad de California de Los Ángeles (UCLA).

Se desempeñó como Gerente de Administración y Finanzas de Cristalerías de Chile S.A., Director y Gerente General en Dresdnerkleinwort Benson, y Gerente de Administración y Finanzas Holding en el Grupo Ultramar. Asimismo, fue docente de la cátedra de Finanzas Corporativas de la Escuela e Ingeniería de la Universidad Católica. Actualmente se desempeña como Presidente del Directorio de Ripley Corp S.A.

Participa en el Comité Riesgo Operacional, Comité de Riesgo y Cobranza y en el Comité de Activos y Pasivos.



Director

Sr. Osvaldo Barrientos Valenzuela (Independiente)

Ingeniero Civil Industrial
Universidad de Chile

Dentro de su larga carrera bancaria destacan sus labores en Banco de Chile, Banco de A. Edwards y Banco Santander Chile. En esta última institución ocupó importantes cargos, tales como Gerente División Banca de Clientes y Gerente División Medios de Pago. El año 2004 asumió el cargo de Gerente División Comercial de Personas en el Banco Corpbanca. Entre julio de 2008 y abril de 2015 ejerció el cargo de Gerente General de Banco Ripley.

Participa en el Comité de Auditoría.



Director

Sr. Rodrigo Álvarez Zenteno (Independiente)

Abogado
Pontificia Universidad Católica de Chile

Doctor en Derecho de la Universidad de Navarra y posee un Master of Laws (I.L.M) de la Universidad de Harvard

Se desempeñó como abogado de PriceWaterhouse, Passano y Compañía y Pérez de Arce Abogados. Asimismo, tiene una vasta trayectoria en el Servicio Público, habiendo sido electo Diputado por el distrito 60 durante tres períodos consecutivos, Presidente de la Cámara de Diputados el año 2009, subsecretario de Hacienda y Ministro de Energía. Fue Vicepresidente del Sistema de Empresas Públicas y Presidente de la Empresa Nacional del Petróleo (ENAP). Se desempeñó como docente de distintas cátedras Derecho Tributario, Derecho Comercial y Derecho de la Libre Competencia- de la Facultad de Derecho de la Pontificia Universidad Católica de Chile, Del Desarrollo, Finis Terrae, Andrés Bello y otras instituciones. Integra el Consejo Asesor del Centro de Gobierno Corporativo de la Facultad de Derecho de la Pontificia Universidad Católica de Chile y Consejero del Centro de Libre Competencia de la misma Universidad. Además es director de varias empresas.

Participa en el Comité de Auditoría.



Director Suplente

Sr. Alejandro Fridman Pirozansky

Contador Auditor e Ingeniero Comercial con Mención Administración
Universidad de Chile

Dentro de su amplia trayectoria empresarial destacó como controlador de Planta y como jefe de Departamento de Estudios Financieros de Ford Motors Chile, Argentina, Gerente Controlador para América Latina de Lab. Beecham Argentina, Gerente de Back Office de Ripley S.A., Gerente General de MACHASA.



Director

Sr. Boris Buvinic Guerovich

Ingeniero Comercial
Pontificia Universidad Católica de Valparaíso

Graduado en el CEO Program en la Northwestern University, Kellogg's School, Chicago, EEUU.

Posee una amplia experiencia en el negocio bancario, destacando como Gerente de Ventas y Gerente de Marketing del Banco de Santiago y como Gerente de División Retail en BankBoston. Entre los años 2003 y 2015 se desempeñó como Gerente General de BankBoston y Banco Itaú. Dentro de su trayectoria, también destaca su participación en directorios, tales como, RedBanc, Itaú Administradora General de Fondos, Asociación de Bancos e Instituciones Financieras, Institutos Guillermo Subercaseaux, Banco Itaú-CorpBanca, Banco Itaú Argentina y Uruguay, Itaú Compañía de Seguros de Vida Chile, Molymet, Empresas Armas, TOC Biometrics y en SAVE BCJ Compañía de Seguros de Vida.

Participa en el Comité de Riesgo Operacional, Comité de Activos y Pasivos y el Comité de Riesgo y Cobranza.



Director

Sr. Mauricio San Miguel Vasquez

Abogado
Pontificia Universidad Católica de Chile

Magister en Derecho de los Negocios (MBL) de la Universidad Adolfo Ibáñez.

Posee amplia experiencia en materias legales propias del negocio financiero bancario, gobierno corporativo, cumplimiento, prevención de lavado de dinero, entre otras. Dentro de su amplia trayectoria profesional, destacó como Gerente de Compliance y Riesgo Operacional para América Latina en Itaú Unibanco (Brasil); Gerente Legal y Oficial de Cumplimiento en Banco Itaú Chile y Filiales; Secretario del Directorio y Gerente de Litigios en Banco Itaú Corpbanca; Fiscal, Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos de Banco Ripley y Filiales. Actualmente es Gerente de Asuntos Corporativos del Grupo Ripley.



Director Suplente

Sr. Rafael Ferrada Moreira

Ingeniero Comercial
Pontificia Universidad Católica de Chile

Master in Business Administration (MBA) obtenido en la escuela de negocios Sloan del Massachusetts Institute of Technology de Boston, EE.UU.

Se desempeñó como Gerente de Administración y Finanzas de la Compañía Sud Americana de Vapores S.A. y de Viña Santa Rita S.A. Fue miembro del directorio de Gard AG, compañía de seguros noruega relacionada al negocio marítimo. Ejerció como docente de las asignaturas de Contabilidad I y Contabilidad de Costos de la Escuela de Administración de la Pontificia Universidad Católica de Chile. Actualmente es Gerente de Administración y Finanzas de Ripley Corp.

Portrait



I. Comités de apoyo al Directorio

Banco Ripley y Filiales cuenta con 9 Comités de Apoyo al Directorio, acorde a la naturaleza y complejidad de las actividades de la institución, en los que participan uno o más integrantes del mismo, y que le permiten tratar y monitorear asuntos específicos de su competencia.

Comité Ejecutivo y de Inversiones

Este organismo se desempeña como una entidad intermedia entre el Directorio y la Gerencia General. En consecuencia, dentro de sus principales funciones se encuentra la revisión de las operaciones de crédito cuyo monto o condiciones excedan los límites y atribuciones definidos para el Gerente General, pero no alcancen las cantidades y/o condiciones reservadas privativamente para el Directorio; y resuelve cualquier materia propia de la operación del Banco y sus Filiales, en situaciones excepcionales que requieran inmediata resolución, sin perjuicio de someterla posteriormente a ratificación del Directorio en su sesión más próxima.

Adicional a lo anterior, y dentro de sus objetivos, cabe señalar que este Comité, tiene a su cargo la aprobación de iniciativas de inversión que excedan los límites y atribuciones definidos para el Gerente General, pero no alcancen las cantidades y/o condiciones reservadas privativamente para el Directorio.

Está compuesto por: Presidente del Directorio, Vicepresidente del Directorio, Gerente General y Gerente División Gestión y Medios.

Comité de Auditoría

Este Comité tiene como objetivo velar y a hacer cumplir los procedimientos de control interno del Banco y sus Filiales; los procesos para la preparación de la información financiera y contable de la institución; el apoyo a la auditoría interna en sus revisiones; y la coordinación con los auditores externos. Adicional a lo anterior, y dentro de sus funciones, toma conocimiento de las revisiones realizadas a los Estados Financieros del Banco. Asimismo, analiza los informes sobre las visitas de inspección, las instrucciones y presentaciones que efectúe la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

Está compuesto por: Dos (2) Directores Independientes.

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

Planifica y coordina las políticas y procedimientos sobre el conocimiento de los clientes, las actividades que éstos desarrollan y las principales características de sus operaciones. Lo anterior, con el objeto de prevenir que dichas operaciones tiendan a legitimar los activos provenientes del narcotráfico u otras operaciones ilícitas.

Asimismo, es el órgano competente encargado de evaluar e informar al Directorio el cumplimiento del "Manual de Políticas de Prevención de Delitos de Banco Ripley y Filiales" 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 activos u otros delitos.

Dentro de sus funciones también se encuentra apoyar y asesorar la gestión del Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos, velar por el cumplimiento de las disposiciones contenidas en las leyes N° 19.913 y N° 20.393, así como en el Capítulo 1-14 de la RAN de la SBIF, la Circular 1.809 de la CMF, (antes "SVS") y Circular N° 49 de la UAF.

Conocer del resultado de investigaciones y resoluciones adoptadas por el Comité de Denuncias, sin perjuicio de solicitar la elaboración e implementación de planes de acción que resulten necesarios a raíz de determinados comportamientos, patrones y/o circunstancias que se adviertan en el ejercicio de sus funciones.

Está compuesto por: Un (1) Director, Gerente General, Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos, Gerente División Canales, Gerente División Riesgos, Gerente División Operaciones, Tecnología e

Innovación, Gerente de Gestión Personas y Gerente División Productos.

Comité de Riesgo Operacional

Aprueba y promueve el desarrollo de políticas, normas y buenas prácticas aplicables a las materias de Riesgo Operacional y Riesgo de Seguridad de la Información, velando siempre por la adecuada implementación de las directrices y lineamientos establecidos. En este sentido, es el organismo encargado de difundir y mantener el compromiso de la organización respecto al Riesgo Operacional y Riesgo de Seguridad de la Información, promoviendo las iniciativas y estrategias para prevenir desviaciones importantes que vulneren la exposición al Riesgo por parte del Banco y sus Filiales. Por último, y dentro de sus funciones, realiza el monitoreo y seguimiento de la exposición al Riesgo por parte del Banco y sus Filiales, aprobando las estrategias de mitigación de los mismos presentes en las diferentes divisiones, gerencias y áreas del Banco y sus Filiales, haciendo los seguimientos que correspondan.

Está compuesto por: Dos (2) Directores, Gerente General, Gerente División Riesgos, Gerente División Canales, Gerente División Operaciones, Tecnología e Innovación, Gerente División Productos y Fiscal.

Comité de Activos y Pasivos

Este Comité es el encargado de asesorar al Directorio respecto de las decisiones de inversión, colocación y fuentes de financiamiento para el manejo de la liquidez del Banco y sus Filiales. En consecuencia, para desarrollar dicha labor, dispone metodológicamente de información actualizada sobre las principales variables de la gestión financiera y sus tendencias. Asimismo, debe velar por la correcta y oportuna implementación de las decisiones financieras adoptadas.

Está compuesto por: Dos (2) Directores, Gerente General, Gerente División Finanzas, Gerente División Riesgos y Gerente División Gestión y Medios.

Comité de Riesgo y Cobranza

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

Está compuesto por: Dos (2) Directores, Gerente General, Gerente División Riesgos, Gerente División Productos y Gerente División Canales.

Comité de Seguros

Su objetivo principal es conocer, discutir y aprobar los distintos temas de interés que son relevantes para la Corredora de Seguros Ripley, los cuales incluirán materias comerciales, financieras, operativas y legales, entre otras. Además, deberá establecer informes y controles pertinentes para realizar el seguimiento de los planes estratégicos y cumplimiento legal, que permitan tomar las medidas correctivas oportunas en caso de ser necesario, tanto en lo que se refiere a la marcha de los negocios y riesgos frente a factores perturbadores.

Está compuesto por: Dos (2) Directores, Gerente General Banco Ripley, Fiscal, Gerente General Corredora de Seguros Ripley y Gerente Corporativo de Seguros.

Comité Compensaciones

Es la instancia donde se determina la política de remuneraciones e incentivos del Gerente General y principales ejecutivos de la organización, en términos consistentes con la cultura del Banco y sus filiales, y la consecución de los objetivos estratégicos de largo plazo definidos por la institución. Asimismo, anualmente toma conocimiento y se pronuncia sobre el informe de evaluación periódica de desempeño del Gerente General, efectuada por el Presidente del Directorio; así como de los restantes gerentes que componen la alta administración, efectuada en este caso, por el Gerente General.

Está compuesto por: Presidente del Directorio, Vicepresidente del Directorio y Gerente General.

Comité de Tecnología

Informa y mantiene en conocimiento al Directorio respecto de todos los Proyectos Tecnológicos Estratégicos (PTE) que desarrolle el Banco y sus filiales, así como revisa y aprueba aquellos que propone la Alta Administración. A su vez, realiza seguimiento al estado de avance y cumplimiento de la planificación en términos de alcance, tiempo y costos de los PTE, y asegura el involucramiento total del área de Riesgo Operacional en cada uno de ellos.

Por otra parte, es la instancia encargada de tomar conocimiento de todos los incidentes tecnológicos y de los niveles de disponibilidad de las plataformas tecnológicas del Banco y sus Filiales, asegurando que exista un claro diagnóstico y un plan de mitigación y corrección, en los casos que lo amerite.

Está compuesto por: Un (1) Director, Gerente General, Fiscal, Gerente División Operaciones, Tecnología e Innovación, Gerente División Riesgos, Gerente División Productos y Gerente División Canales.

II. Políticas de Gobierno Corporativo

Código de Organización y Funcionamiento Interno del Directorio

El Código de Organización y Funcionamiento Interno del Directorio sistematiza las principales disposiciones estatutarias, legales y reglamentarias conforme a las cuales se constituye, organiza y debe funcionar el Directorio, piedra angular de la administración de Banco Ripley y sus Filiales. Asimismo, en este Código se incorpora y reconoce la obligación de cumplir con estándares propios de un sano gobierno corporativo bancario, y se definen aspectos básicos del funcionamiento de los Comités de Apoyo al Directorio.

Política de Capacitación e Inducción de Nuevos Directores de Banco Ripley y Filiales

La Política de Capacitación e Inducción de Nuevos Directores de Banco Ripley tiene por objeto que todo "Nuevo Director", sea informado e instruido, desde un primer momento, en todas aquellas materias relevantes para la marcha de los negocios del Banco, sus objetivos estratégicos y los valores corporativos para el debido ejercicio de sus funciones, estableciendo los aspectos mínimos que debe considerar el plan de inducción.

Política de Autoevaluación del Directorio

La Política de Autoevaluación del Directorio reconoce la obligación de llevar a cabo un proceso anual de autoevaluación del órgano directivo encargado de la administración del Banco y principal articulador de su gobierno corporativo, con el objeto de identificar eventuales mejoras en su gestión. Asimismo, esta Política establece los lineamientos y exigencias mínimas que deben considerar el proceso de autoevaluación.

Política de Divulgación de Información Banco Ripley y Filiales

Establece los principales lineamientos que rigen al Banco y a sus Filiales en materia de divulgación de información, tanto al exterior como al interior de la institución. Desde la perspectiva externa, busca reconocer los principios y obligaciones de informar que tiene la organización, a fin de asegurar que el Regulador, el mercado y el público en general pueda conocer la marcha de los negocios y realizar un adecuado análisis financiero del Banco, de sus valores o de la oferta de éstos. Desde el punto de vista interno, esta Política establece los principios y directrices conforme a las cuales se deberá entregar información a los funcionarios, la que abarcará no solo aspectos referidos a la estrategia y a los resultados, sino también valores y cultura organizacional, velando por difundir una sana cultura de transparencia.

Política de Selección, Evaluación, Remoción y Sucesión del Gerente General y Ejecutivos Principales

El Directorio reconoce que la selección del Gerente General y demás Ejecutivos Principales es, sin lugar a dudas, uno de los elementos claves para asegurar la eficacia y sostenibilidad de la gestión de cualquier organización, y que resulta imprescindible contar con directrices claras que permitan asegurar que cambios en estos niveles ocasionen el menor impacto en la estabilidad y continuidad del negocio. No obstante lo anterior, la necesidad de asegurar la continuidad, no debe conllevar en caso alguno a que se tomen decisiones de forma apresurada, lo que en el largo plazo podría terminar atentando con los objetivos estratégicos de la organización.

En razón de lo anterior, esta "Política de Selección, Evaluación, Remoción y Sucesión del Gerente General y Ejecutivos Principales" busca sentar las bases sobre las cuales el Banco tendrá que (i) seleccionar al Gerente General y demás Ejecutivos Principales; (ii) evaluarlos; (iii) removerlos de sus cargos; y (iv) proceder en caso de vacancia o ausencias temporales de estos, velando siempre por la continuidad operacional de la institución, el resguardo de los objetivos estratégicos, y el cumplimiento de los deberes normativos de información que dichos cambios pueden generar.

Política de Gestión de Conflicto de Interés de Directores y Alta Administración

La Política de Gestión de Conflictos de Interés de Directores, Ejecutivos Principales y Alta Administración establece los principales lineamientos y directrices conforme a las cuales Banco Ripley y sus Filiales identificarán, prevendrán y gestionarán eventuales conflictos de interés que puedan darse a nivel de Directorio, Ejecutivos Principales y Alta Administración. La existencia de esta Política es considerada como un elemento necesario e inherente al buen funcionamiento del Gobierno Corporativo, permitiendo resguardar la objetividad, transparencia e independencia en la toma de decisiones y en los procedimientos de la organización, e incluso previniendo la eventual materialización de delitos que puedan comprometer la responsabilidad penal de la misma. Asimismo, esta Política definirá ciertas incompatibilidades que pueden existir en las funciones que desarrolla algunos de los sujetos a los que afecta esta Política, y su participación en ciertas instancias de gobierno del Banco que podría afectar la imparcialidad y objetividad de su cometido.

Política General de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas

La Política General de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas tiene por objeto establecer lineamientos generales para la formalización de operaciones con personas relacionadas al Banco y, muy especialmente, definir qué operaciones del Banco son consideradas habituales y ordinarias en atención al giro social ("Operaciones Habituales"), de modo tal que puedan ejecutarse y/o celebrarse con partes relacionadas sin necesidad de cumplir requisitos, formalidades y procedimientos que establece el artículo 147 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas. Asimismo, se establece que la exención de las formalidades y requisitos referidos, en caso alguno resta aplicación a los controles del Banco para ejecución y celebración de este tipo de operaciones, según dispone en la normativa interna del Banco.

Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado

Este Manual contiene las normas, procedimientos, mecanismos de control y responsabilidades, conforme a los cuales determinadas personas relacionadas al Banco podrán adquirir o enajenar valores de la sociedad u otras empresas del grupo empresarial al que pertenece.

Asimismo, reconoce las principales obligaciones del Banco en materia de manejo de la información de interés para el mercado, en orden a asegurar que esta sea divulgada en forma veraz, oportuna y suficiente, respetando siempre lo dispuesto en la normativa externa e interna vigente.

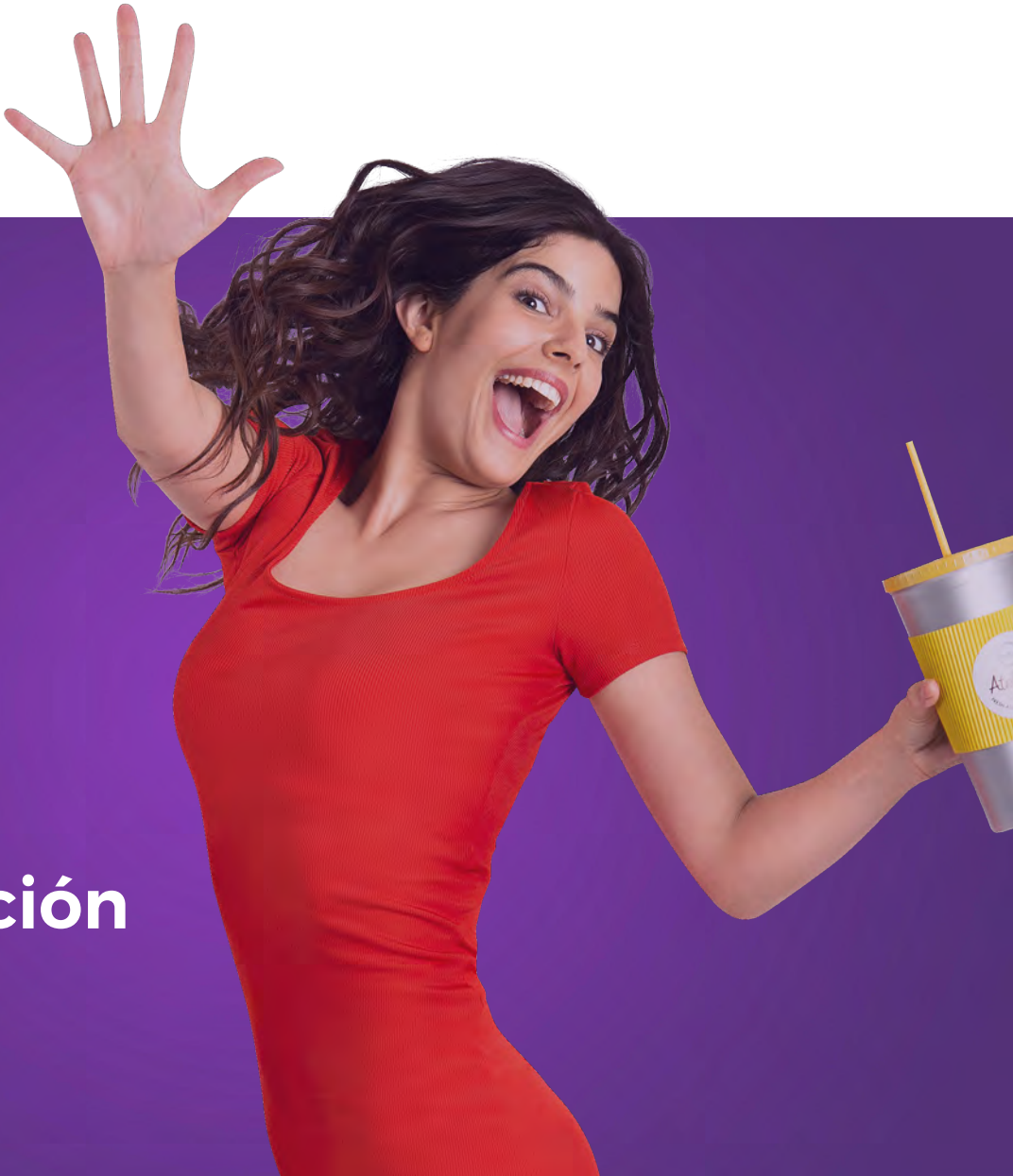
Todo lo anterior, en conformidad con lo exigido por la Norma de Carácter General N°270, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, o aquella que la modifique o la reemplace.

Política de Marco Normativo Interno

La Política de Marco Normativo Interno tiene por objeto establecer las bases sobre las que se estructurará el sistema normativo de Banco Ripley y sus Filiales, lo que implica no solo definir conceptualmente los distintos tipos de documentos que lo conforman, sino también entregar los principales lineamientos y directrices conforme a las cuales se deberá generar, aprobar, modificar, divulgar y/o derogar esta normativa.



banco ripley



4

Administración

4 | Administración

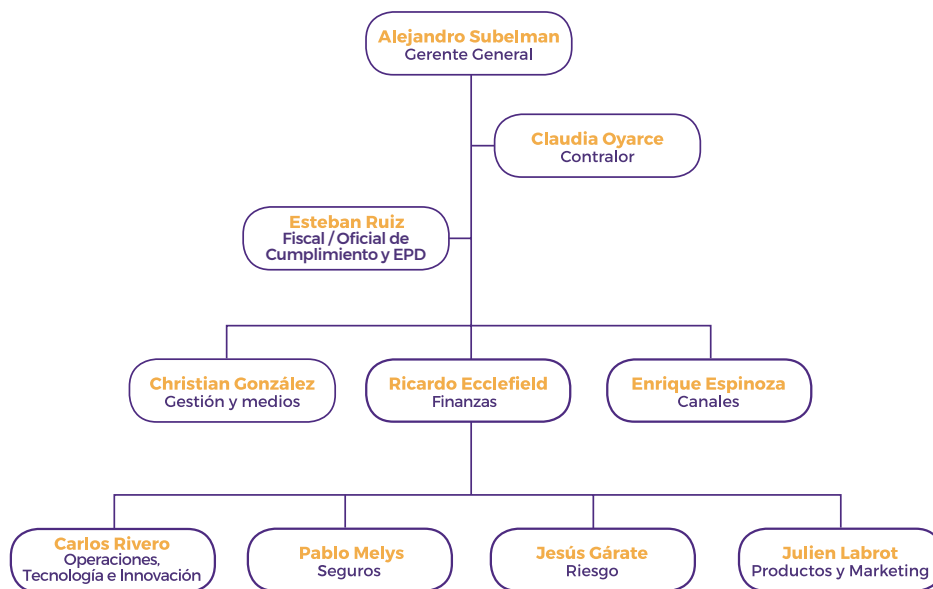


La alta administración del Banco corresponde al gerente general a quien el Directorio ha encargado la responsabilidad de llevar a cabo el plan estratégico y las políticas definidas para la administración de los riesgos de la entidad, como también por aquellos ejecutivos que pueden comprometer al Banco 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 amplio conocimiento en la industria financiera.



Alejandro Subelman

Gerente General

Ingeniero Comercial - Universidad de Chile

MBA MIT Sloan (Massachusetts Institute of Technology)

Participa en los siguientes Comités: Ejecutivo y de Inversiones, PLAFT y Cumplimiento, Riesgo Operacional, Activos y Pasivos, Riesgo y Cobranza, Seguros, Compensaciones, Tecnología.

Ricardo Ecclefield

Gerente División Finanzas

Ingeniero Civil de Industrias - Pontificia Universidad Católica de Chile

Participa en los siguientes Comités: Activos y Pasivos.

Julien Labrot

Gerente División Productos

Ingeniero Civil - Mines Paris Tech (Francia)

MBA Columbia Business School

Participa en los siguientes Comités: PLAFT y Cumplimiento, Riesgo Operacional, Riesgo y Cobranza, Tecnología.

Enrique Espinoza V.

Gerente División Canales

Ingeniero Comercial - Universidad de Talca

MBA - Universidad Adolfo Ibañez

Participa en los siguientes Comités: PLAFT y Cumplimiento, Riesgo y Cobranza, Riesgo Operacional, Tecnología.

Claudia Oyarce

Contralor (Reporte Directorio)

Contador Público y Auditor - Universidad de Talca.

Participa en los siguientes Comités: Auditoría.

Jesús Gárate

Gerente Divisional de Riesgos

Ingeniero Civil Electrónico - Universidad Santa María

Participa en los siguientes Comités: PLAFT y Cumplimiento, Riesgo Operacional, Activos y Pasivos, Riesgo y Cobranza, Tecnología.

Christian González

Gerente División Gestión y Medios y Gerente Gestión Personas (I)

Ingeniero Civil de Industrias - Pontificia Universidad Católica de Chile.

Participa en los siguientes Comités: Ejecutivo y de Inversiones, PLAFT y Cumplimiento, Activos y Pasivos.

Esteban Ruiz Omega

Fiscal, Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos

Abogado - Universidad Diego Portales

MBL Universidad Adolfo Ibáñez

Participa en los siguientes Comités: PLAFT y Cumplimiento, Riesgo Operacional, Seguros, Tecnología.

Carlos Rivero

Gerente de División Operaciones, Tecnología e Innovación

Economista de la Universidad Nacional de Rosario, Argentina.

Participa en los siguientes Comités: PLAFT y Cumplimiento, Riesgo Operacional, Tecnología.

Pablo Melys Parera

Gerente División Seguros

Ingeniero Comercial - Universidad Diego Portales

Participa en los siguientes Comités: Seguros.



¿Te faltó plata?
pide tu **avance** en

3,2,1

Directo desde tu app

A smiling woman with long brown hair, wearing a light purple top and blue jeans, sitting in a brown wicker chair. She is holding a fan of banknotes in her right hand. The background is a blurred green foliage.

banco ripley

banco ripley



5

Misión, visión
y valores





Misión

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

Visión

Establecer relaciones duraderas con nuestros clientes, adquiriendo compromiso con ellos y ayudándolos a cumplir sus sueños.



Nuestro plan

Banco Simple
Cercano a los clientes



Transparencia

En la venta. En cobros.
En la comunicación.



Accesibilidad

Omnicanalidad. Lunes a domingo.
Donde el cliente quiere estar.

Nuestra Promesa



Agilidad

En el servicio. En la resolución de
problemas. Sin tiempos de espera.



Beneficios

Del mundo Ripley.
Ripley Puntos. Alianzas valoradas.

Nuestros Atributos

- Conocimiento de clientes
- Innovación digital de productos, canales y servicios
- Integración con retail
- Procesos ágiles
- Cultura y equipo ágil

Nuestros Valores

Los principales valores que trabaja
Banco Ripley a diario son:



Pasión

Trabajamos con entusiasmo, con
entrega y nos involucramos con
nuestras tareas.



Compromiso

Cumplimos con las promesas
hechas a nuestros clientes,
equipos y con la institución.



Servicio

Generamos valor a nuestros
clientes a partir de nuestros
servicios.



Austeridad

Trabajamos controlando
nuestros costos, buscando el
mejor retorno para todos.



Integridad

Actuamos con transparencia,
honestidad, ética y respeto a
las personas, el entorno y la
institución.



Confianza

Creamos lazos, la base para
generar relaciones duraderas.

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

I. Código de Ética

En Banco Ripley y Filiales, contamos con un Código de Ética, formalmente aprobado, el cual refleja nuestros valores y principios éticos corporativos. Funciona como una guía en materia de convivencia interna y la forma en como nos relacionamos con nuestros clientes, proveedores, accionistas y la organización en general.

Nuestro Código de Ética, contiene los principios éticos que junto con la filosofía empresarial, son los pilares fundamentales de la cultura organizacional. En este sentido, todos nuestros colaboradores, son informados, reciben y suscriben este instrumento, como parte del proceso de incorporación a Banco Ripley y Filiales, lo cual, implica adherirse a las pautas de comportamiento que se expresan en los siguientes puntos:

- Visión, misión y valores;
- Conductas personales de los colaboradores, abarcando temas como la igualdad y no discriminación, conflictos de interés, conductas financieras e inversiones personales, exclusión de negocios ilegítimos y prevención de delitos;
- Relaciones laborales y clima laboral;

- Relaciones con terceros, lo cual regula las relaciones con clientes, proveedores, transacciones comerciales condicionadas y la relación con funcionarios públicos;
- Libre competencia;
- A su vez, incluye ciertas regulaciones, obligaciones y prohibiciones con respecto a las invitaciones y regalos, manejo de información confidencial, protección de datos personales, uso de información privilegiada, uso de atribuciones, uso del nombre del banco y sus filiales, manejo de dinero y bienes del banco;
- Responsabilidad individual de los colaboradores y sanciones;
- Comités de apoyo al Directorio, y;
- Canal de denuncias y Comité de denuncias.

II. Riesgos de Cumplimiento

El Sistema de Cumplimiento de Banco Ripley y Filiales, tiene por objeto anticipar y prevenir la materialización de riesgos de cumplimiento. A la vez, se establecen medidas de reacción y corrección en caso de que estos se verifiquen de acuerdo a nuestra metodología de cumplimiento (ver tabla).



Las manifestaciones más concretas del Sistema de Cumplimiento se encuentran en la generación de planes y programas respecto de ciertas materias críticas o sensibles para la organización (en materia de riesgos de cumplimiento) y en la implementación de distintos controles para mitigarlos, los cuales son adecuados y proporcionales a la realidad, cultura, valores y estrategia del Banco, respetando la normativa vigente.

El Banco mantiene claramente diferenciadas las instancias de control y defensa para asegurar la correcta mitigación de los riesgos de cumplimiento, siguiendo el modelo de las tres líneas de defensa:

- Primera línea de defensa: corresponde a las distintas áreas del negocio, siendo ellas las dueñas del proceso de control y la mitigación del riesgo.

- Segunda línea de defensa: En el marco del Sistema de Cumplimiento, la segunda línea de defensa apoya eficientemente a las áreas de negocio en la identificación de sus riesgos normativos y a definir las actividades de mitigación, monitoreando los riesgos, apoyando la generación de planes de acción y mejora continua de los mismos. Esta labor es realizada por el Oficial de Cumplimiento.

- Tercera línea de defensa: Finalmente, la tercera línea de defensa corresponde al área de Contraloría de Banco Ripley, quien ejecuta labores de auditoría interna.

La correcta implementación y gestión del Sistema de Cumplimiento de Banco Ripley y Filiales, requiere la realización de las actividades que se indican en el siguiente cuadro:

1 Actividades de Prevención	2 Actividades de Detección	3 Actividades de Respuesta	4 Actividades de Monitoreo y Actualización
Identificar obligaciones de Cumplimiento Diagnóstico y análisis de riesgos Capacitación y Difusión Ejecución de los controles de prevención	Auditorías al Sistema de Cumplimiento Revisión de Juicios Canal de Denuncias	Planes de acción Medidas disciplinarias o correctivas Registro de Denuncias y Sanciones	Actualización y mejora continua Conservación de Registros

Portrait



III. Modelo de Prevención de Delitos

El Modelo de Prevención de Delitos es uno de los Programas de Cumplimiento del Banco, y se estructura al amparo de lo dispuesto en la Ley N°20.393 sobre Responsabilidad Penal de la Persona Jurídica.

A través del Modelo de Prevención de Delitos, Banco Ripley y Filiales busca asegurar una estructura organizacional, recursos, políticas, procesos y procedimientos que permitan prevenir la comisión de los delitos tipificados en la Ley aplicables al giro del Banco y sus Filiales, estos son los de cohecho, receptación, lavado de activos, financiamiento del terrorismo, corrupción entre particulares, administración desleal, negociación incompatible y apropiación indebida. Dentro de su gestión, Banco Ripley y Filiales ha procurado difundir y hacer aplicable el Modelo, no solo a los colaboradores, sino que en su relación con proveedores, clientes y partes relacionadas, a los cuales se les hace plenamente aplicable.

Finalmente, se hace presente que el Modelo de Prevención de Delitos se encuentra debidamente certificado por la empresa BH Compliance, incluyendo los nuevos delitos de corrupción.

IV. Canal de Denuncias

Banco Ripley y Filiales mantiene operativo en su página web un Canal de Denuncias de libre acceso, a través del cual, cualquier persona, sea o no colaborador, podrá canalizar las denuncias, en forma confidencial y, de así desearlo, anónima. El Canal de Denuncias, es una herramienta que permitirá detectar y advertir, de forma temprana, conductas que puedan contravenir el Sistema de Cumplimiento de la organización y los principios éticos en los que se funda. Las Denuncias son revisadas y analizadas periódicamente en el Comité de Denuncias, el cuál hará un análisis y resolverá de las mismas, documentando sus decisiones y asegurando la confidencialidad de estas.

banco ripley

6

Desarrollo organizacional





BR WORKS

En un mundo cada vez más cambiante nos dimos cuenta que necesitábamos ser más flexibles, de esta manera nace nuestra nueva forma de trabajar y organizarnos BR WORKS.

La oficina se transforma en un espacio colaborativo, donde te desafiamos a profundizar tus conocimientos sobre los otros y de las distintas áreas.

Queremos romper la lógica de un puesto de trabajo. Apreciamos la productividad y la efectividad desde donde sea que la quieras entregar. ¿Desde tu hogar? Se puede. ¿Algún día en la oficina? Se puede.

Estamos dispuestos a dar el máximo y contamos con la autonomía de elegir el espacio de trabajo que mejor nos acomode para las actividades que debemos realizar. Nos comprometemos a cultivar una cultura de respeto e igualdad de oportunidades para cada persona, independiente de cualquier aspecto de su identidad.

banco ripley

WORKS

Pilares BR WORKS

Nuestra cultura de trabajo BR WORKS se sustentará bajo 5 pilares claves:

- 1** **Confianza:**
Promovemos el establecimiento de relaciones a distancia bajo otro paradigma.
- 2** **Ágil y Flexible:**
Incentivamos la entrega de valor en cortos periodos de tiempo, donde el error es parte del aprendizaje.
- 3** **Autonomía:**
Contamos con tu iniciativa y autogestión para alcanzar óptimos niveles de productividad.
- 4** **Digital:**
Fundamentos BRWORKS es tener una apertura digital, disposición y búsqueda constante del aprendizaje.
- 5** **Comunicación:**
Potenciamos entre todos la comunicación oportuna y transparente como eje transversal a BRWORKS.

Como lo haremos BR WORKS

Espacios de Trabajo Inteligentes Colaborativos:

Usamos áreas comunes cuando realmente lo necesitamos. Solo tendrás que ir a las oficinas para situaciones específicas. ¡No olvides que todos los puestos son compartidos!

Herramientas Digitales:

Usamos la tecnología a nuestro favor. Herramientas como Teams y JIRA, te ayudarán a enfrentar de mejor forma este desafío.

Seguridad de la Información:

Nos aseguramos ante cualquier eventualidad. Usa herramientas sugeridas por la empresa para resguardar la información sensible.

Autocuidado y Prevención:

Estamos en la búsqueda constante de asegurar tu bienestar y mejorar tu calidad de vida, por eso proponemos esta nueva y dinámica forma de trabajo. No olvidamos el correcto uso de las instalaciones.

Código BR WORKS

Para poder llevar a cabo nuestra nueva cultura de trabajo se creó un código, al que llamamos Código BR WORKS. Establecer una guía con los pasos mínimos a seguir para una excelente convivencia, resguardando la flexibilidad, la autonomía en el trabajo propio y de los demás, la comunicación y la transparencia de nuestra forma de trabajo, todo esto dentro de un marco que potencia el desarrollo de un entorno digital.

- ✓ Mínimo iremos 1 día a la semana a la oficina.
- ✓ Podemos trabajar en sucursales o centros de servicios, estas son una extensión de BR WORKS.
- ✓ Nuestras reuniones duran máximo 45 minutos y siempre compartimos una minuta.
- ✓ Mira teams, mira disponibilidad y luego cita.
- ✓ No más reuniones en una sala con video conferencia.
- ✓ Ahora serás tú, tu notebook y tu cámara.
- ✓ Las reuniones después de las 19:00 hrs, son aburridas.
- ✓ En mi equipo acordamos un horario de almuerzo.
- ✓ Teams y nuestros correos, son los canales oficiales.

Contratando y Acogiendo

Nuestro foco es atraer y seleccionar a los candidatos que promulguen con nuestros valores organizacionales, que contribuyan al cumplimiento de nuestros objetivos de negocio, y que generen la mejor experiencia de atención para nuestros clientes. Para ello, se elaboró un plan para potenciar nuestra marca empleadora y los canales a utilizar para lograr encontrar a los mejores postulantes. Esto se dividió en 7 acciones:

Equipo especializado

5 personas son las que conforman el área de Selección. Ellos tienen a cargo el reclutamiento de colaboradores back office, inclusión y líderes. Además, son los encargados de asistir a ferias, entregar contenido para LinkedIn y también son los primeros que influyen en la experiencia de nuestros actuales y futuros colaboradores, ya que son la puerta de entrada a nuestra compañía.

Gestión por competencias

Contamos con un nuevo modelo actualizado que permite que nuestro proceso de selección sea objetivo, se pueda modificar de acuerdo al contexto y todos tengan igualdad de oportunidades. Además, nos entrega información de las competencias del nuevo trabajador que nos servirá

para los futuros procesos dentro de la compañía, como capacitación, evaluación de desempeño, etc. Este modelo está dividido por 4 niveles de cargo (líder estratégico, líder, profesional y colaborador) y áreas de negocios (back office y redes). Por lo que cada perfil se compone de 8 competencias: 5 a nivel corporativo, 2 por nivel de cargo y 1 por mundo al cual pertenece el colaborador.

LinkedIn

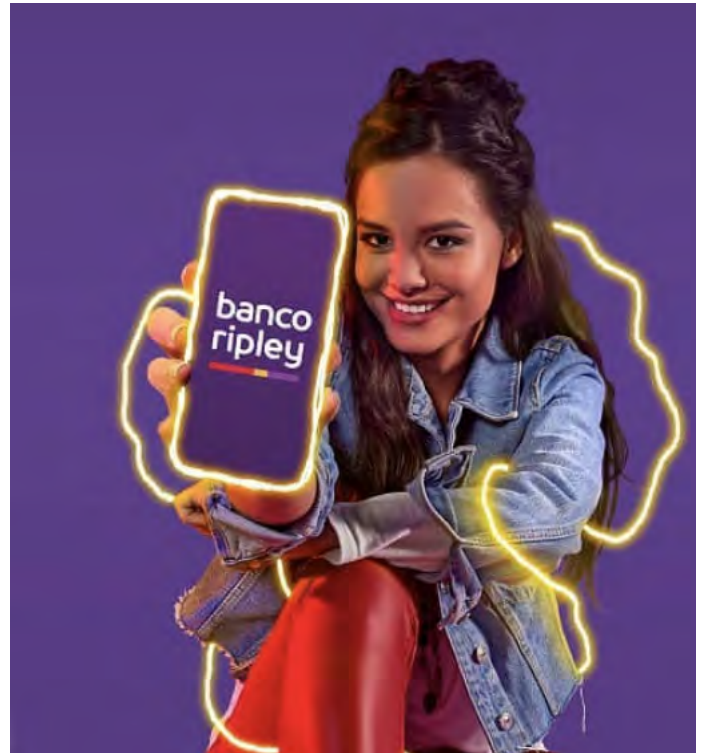
Es la principal plataforma en la que damos a conocer nuestra marca y por donde buscamos potenciales colaboradores a través de publicaciones de cargo, principalmente profesionales para nuestras áreas de apoyo. Además, es aquí donde semanalmente publicamos nuestras actividades, para que todos nuestros seguidores conozcan más de nuestro banco y quieran ser parte. De su creación -en noviembre del año pasado- hemos logrado llegar a casi 33.000 seguidores.

Inclusión

Apostamos para que en los procesos de reclutamiento y selección todos tengamos las mismas oportunidades de participar independiente de la raza, sexo, discapacidad o edad. Banco Ripley cumple con la contratación del 1% de inclusión.

Movilidad Banco Ripley

Estamos convencidos de que somos la mejor opción de desarrollo para nuestros colaboradores, por lo tanto ellos siempre tienen la primera prioridad en nuestros procesos de selección a través del programa corporativo Movilidad Ripley. El año 2020, 21 de nuestros colaboradores ganaron proceso de movilidad y 6 fueron promovidos a otros cargos.



Bienvenidos

Proceso de Onboarding

Porque uno de nuestros pilares es la cercanía, buscamos que el primer día de nuestro nuevo colaborador sea una experiencia significativa e inolvidable. Para esto contamos con el Programa Bienvenido, que está compuesto por un conjunto de prácticas orientadas a recibirlo adecuadamente de manera virtual.

Comienza desde el momento en que el colaborador es contactado vía mail o telefónicamente por el encargado del proceso de selección, para felicitarlo por ser el candidato elegido. Una vez confirmada la fecha de ingreso, nuestros líderes solicitan oportunamente las herramientas de trabajo (computador, anexo, uniforme, credencial, etc. según corresponda) para asegurar que el nuevo colaborador cuente con todo lo que necesita desde su primer día, y le recuerda a su equipo la fecha de ingreso, nombre y cargo para preparar la bienvenida.

Para seguir preparando su llegada, el equipo completo realiza nuestro rito de bienvenida: escriben mensajes de éxito y buenos deseos en el abrazo virtual.



Comunicando

Comunicaciones es una importante aspa de nuestro Plan de Gestión de Personas, porque creemos fielmente que mantener informados a nuestros colaboradores tanto nuestro día a día como las cosas importantes que pasan en la compañía, mejora su trabajo, el clima y el sentido de pertenencia. Con este objetivo hemos desarrollado varios medios y formas de comunicar. Uno de ellos es la Agenda de Liderazgo, que tiene como objetivo generar instancias de mayor cercanía entre los colaboradores y los principales líderes de la organización, poder transmitir de primera fuente nuestros focos y avances en nuestros planes estratégicos de negocio, y comunicar nuestros asuntos importantes.

Encuentro Trimestral de Líderes

Trimestralmente, realizamos un encuentro donde participan más de 300 líderes (Gerentes, Subgerentes, Agentes y Jefaturas de Santiago). En ellas le damos la bienvenida de todos los nuevos líderes, se presentan el estado de resultados de cada mundo y el corporativo. Además, se realizan premiaciones a casos de éxito asociados a nuestros pilares. El Gerente General Corporativo participa de este encuentro y nos mantiene actualizados de las nuevas tendencias de la industria y nos entrega su visión del camino de nuestra compañía.

En diciembre del 2020 realizamos el ultimo encuentro trimestral.

Reuniones mensuales Gerencias

En ellas los líderes de las áreas centrales le cuentan a sus equipos, los resultados del mes, le informan de las metas, presentan nuevos productos o plataformas y también se realizan los reconocimientos en base a nuestros pilares y la entrega de Tributos para aquellos que cumplen años en nuestra empresa. En esta reunión, la subgerencia de Desarrollo Organizacional tiene un espacio, en el que se bajan los principales programas entregando estatus y también contando las cosas que están por venir.

Reuniones semanales de gestión

Todos los gerentes, subgerentes y jefes de la compañía realizan reuniones semanales de gestión con sus reportes directos para revisar el estado de las solicitudes semanales y establecer los focos relevantes.

Reuniones diarias de 5 minutos

Al inicio de cada jornada, en los Centros de Servicio y Sucursales del país, los colaboradores se reúnen brevemente con el objetivo de conversar los focos del día, saludar a quienes cumplen años o celebran un acontecimiento importante y entregan reconocimientos si corresponde.



Todos conectados

Sabemos que la comunicación contribuye a la consecución de los resultados de la compañía, integrando a las personas en un proyecto común, fomentando canales de participación y fortaleciendo los valores de nuestra cultura para que cada uno de nuestros colaboradores se sienta parte y se alinee con la estrategia.

Para eso trabajamos en la generación de medios de comunicación especialmente diseñados para que los líderes comuniquen, de una manera simple y atractiva, los asuntos relevantes de la compañía a todos sus equipos. Además de otros medios que tienen foco en que todos los colaboradores se enteren por sí mismos de las cosas importantes que están pasando en la compañía y sepan sobre sus beneficios y los programas del plan Personas.

Portal Personas

Es el “escritorio virtual” que tenemos todos los colaboradores de Banco. Ahí, de forma ágil y simple podemos encontrar toda la información relacionada a las políticas de la compañía, las principales noticias de la semana y los ripley tv, además de ser el lugar en donde nuestros trabajadores pueden ver sus liquidaciones, pedir sus vacaciones, postular a movilidades, acceder a su parrilla de beneficios flexibles y a los portales de desempeño y capacitación y conocer el organigrama tanto de retail como de banco y buscar personas en un directorio, entre otras funcionalidades. Además, al ser responsivo, podemos visitarlo tanto de la oficina como de nuestras casas y también desde el celular.

Ripley TV

Son cápsulas de tv que se lanzan todos los jueves y que cuentan diversas noticias que pasan en la compañía. Este medio es transversal.

E-mails

Uno de los principales medios de comunicación, tanto con foco en los líderes de las redes comerciales como para los colaboradores de las áreas centrales. Se utiliza para dar a conocer, informar el inicio o reforzar programas del Plan Personas (mediciones, capacitación, ciclo de desarrollo, movilidad, beneficios, etc.), como también los bienvenidos

de líderes, administración oficinas, innovaciones, ventas especiales, y también los saludos en fechas especiales como Día de la Mamá, del Papá, del Niño, Fiestas Patrias, Día de la Secretaria, Navidad, Año Nuevo. Además, presta apoyo a las áreas de Riesgo Operacional, Seguridad TI, Fiscalía, Productos, Clientes, Seguros u otras cuando necesitan comunicar alguna noticia relevante para todos los colaboradores.

WhatsApp

Hemos usado esta app para reforzar programas e informar sobre beneficios, como no es oficial, la información se le manda a los líderes y ellos son los encargados de distribuirla, entendiendo que no todos nuestros colaboradores tienen teléfonos empresa. Desarrollamos piezas especialmente pensadas para esta herramienta, con diseños más llamativos y también formatos más amigables como videos y gif.

Líderes

Ellos son un canal y aliado estratégicos para bajar la información a sus equipos. A través de diversos medios, se les entrega información para que ellos apoyen los distintos procesos y programas.

Que está pasando

Boletín quincenal en formato video que está dirigido a todos los colaboradores pero que se envía a través de WhatsApp a los líderes para que ellos puedan realizar la bajada. Cuenta con información atinente al negocio y también al mundo de personas. También cuenta con otra versión quincenal, pero que se envía por mail, donde se tocan temas de la industria.

Vive Beneficios

Mailing que se envía a la compañía con beneficios que pueden acceder los colaboradores tanto a nivel interno como externo.

Que hacer hoy, mañana y pasado:

Newsletter que se envía a la compañía con diferentes ideas de lo que pueden hacer los colaboradores para disfrutar de sus tardes y fin de semana.

Cuídate, cuídame

campana comunicacional para dar a conocer testimonios de colaboradores que han tenido Covid y entregar un importante mensaje de autocuidado a toda nuestra empresa.

Herramientas Office

Sharepoint, donde se han disponibilizado un repositorio de documentos, al que tienen acceso todos los colaboradores, donde se suben por una parte los documentos que distintas áreas necesitan compartir, como también en específico, una carpeta donde cada Gerencia puede publicar sus Políticas, Procedimientos y reglamentos. La subida de este contenido es de responsabilidad de Comunicaciones Internas.

Teams, ha sido fundamental durante el proceso del teletrabajo para realizar reuniones masivas (hasta 250 personas) o eventos en vivo (más de 10.000 personas). Esta herramienta se utiliza tanto para reuniones de seguimiento de temas y bajadas de lineamientos estratégicos de la gerencia general como para charlas informativas de beneficios, innovaciones, capacitaciones, etc.

Startups



Escuchando

En Banco Ripley el clima organizacional es un pilar fundamental dentro de nuestro plan estratégico, es por esto que trabajamos con un modelo claro de gestión de clima laboral, el que contempla mediciones periódicas, diagnóstico, elaboración de planes de acción y seguimiento.

Trabajamos bajo el convencimiento que el clima laboral se gestiona, para ello contamos con cada líder para apoyar y orientar acciones, construidas en conjunto con sus equipos, que permitan mejorar los problemas identificados a través de las herramientas disponibles.

Contamos con dos tipos de herramientas para poder conocer la percepción que tienen los colaboradores y colaboradoras acerca de sus líderes y equipo.

Encuesta de Líderes

Buscamos saber cómo es la conducción de nuestros líderes y en qué aspectos del liderazgo los podemos potenciar. Esta encuesta se aplica por el portal personas de forma trimestral. Cuenta con 11 preguntas y no tardan más de 5 minutos en responder, los líderes pueden visualizar los resultados en el portal personas.

Encuesta de equipo

Buscamos saber cómo está la satisfacción del equipo, para el logro de un buen rendimiento. Esta encuesta se aplicará por el portal personas de forma bimensual. Cuenta con 11 preguntas y no tardan más de 5 minutos en responder, los líderes pueden visualizar los resultados en el portal personas.

Agradeciendo

A través del programa de reconocimiento, Banco Ripley busca potenciar el compromiso de nuestros colaboradores y fomentar el comportamiento de excelencia, basado en las competencias corporativas de Banco Ripley y a la competencia de liderazgo.

- Orientación al logro de objetivos
- Pasión por el cliente
- Sinergia organizacional
- Orientación a la excelencia
- Liderazgo

A través de este programa buscamos fortalecer un alto nivel de compromiso de nuestros colaboradores e incentivar la creación de una cultura de alto desempeño, reconociendo actitudes y comportamientos sobresalientes, para retribuir gratitud hacia los colaboradores, y promover el entusiasmo y motivación de las personas.

DAR UN RECONOCIMIENTO ES
VIRTUALMENTE UN GRAN ORGULLO.
No olvides reconocer a tu equipo a través de nuestros medios virtuales, con los PNG para presentaciones y STICKERS de whatsapp que preparamos para ti!

La sigo y la consigo
La Excelencia es lo mío
Me lo juego por el Cliente
Capitán
Por ti y Por mí

DESCÁRGALOS **Aquí**

banco ripley

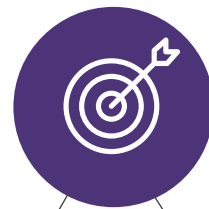
Desarrollando

El contar con un sistema de evaluación de desempeño nos permite:

- Potenciar la confianza, la comunicación y la autonomía entre líderes y colaboradores, reforzando el alineamiento entre los objetivos del negocio y los resultados individuales.
- Evaluar el desempeño individual a través del cumplimiento de objetivos (resultados) y competencias individuales.
- Promover la mejora continua de los resultados, a través de evaluaciones y retroalimentaciones constantes y ágiles que permitan el cumplimiento de objetivos de forma iterada.
- Generar una instancia digital que permita gestionar y potenciar el desarrollo, crecimiento y autonomía de los colaboradores y los equipos.

El proceso de evaluación de desempeño de nuestra empresa se compone de una triada:

1. Planificación de objetivos



3. Retroalimentación

2. Pulsos

Planificación de objetivos

Etapa donde se comunica a los colaboradores, se registra y/o se ajustan los objetivos del área, equipo o gerencia. Ocurre las veces que se consideren necesarias. Cada área, equipo o gerencia debe tener al menos un objetivo cada 3 meses.

Pulsos

Etapa donde se evalúa el desempeño de cada colaborador en relación con sus resultados (cumplimiento de objetivos) y competencias. Está disponible para realizarse una vez por mes. Los líderes deben realizar un pulso a sus colaboradores al menos cada 3 meses. Los líderes pueden realizar hasta 12 pulsos al año. La nota final de los colaboradores será el promedio de los pulsos que tengan registrados

Retroalimentación

Etapa en donde se reúnen líderes y colaboradores de manera individual para conversar sobre los resultados de los pulsos. Puede ocurrir formalmente desde una vez al mes. Se hará seguimiento a través de la encuesta de líderes, dónde se preguntará si recibieron retroalimentación.



En el mes de octubre del año 2020, se inicio la nueva forma de evaluar el desempeño con la realización del pulso 0. En el mes de diciembre se dio inicio al primer trimestre con este nuevo proceso de evaluación.

Capacitando - Formando

En 2020 tuvimos que reestructurar nuestra forma de capacitar por la Pandemia y transformar nuestros programas a esta nueva forma de trabajar.

Para eso se trabajó en dos ámbitos de gestión:

1. Planificación e implementación del plan: donde el trabajo se centra en alinear la planificación de las acciones de capacitación con las necesidades y ritmo del negocio, permitiendo que estas sean un aporte disminuyendo el efecto en la operación.
2. Evaluación de las distintas acciones: que nos permite conocer el impacto y aporte a los objetivos trazados, y generar los cambios según las variaciones y exigencias del negocio en forma certera y oportuna.

Procedimientos de Capacitación

Las actividades de capacitación se realizan a través de diferentes metodologías: presencial, e-learning, auto-instrucción, blended, Aula virtual y plataforma br.

Durante el 2020 tuvimos que enfocar nuestras capacitaciones en modalidad e-learning, aula virtual y autoinstrucción.

Todas nuestras capacitaciones son evaluadas a través de encuestas de reacción que mide la satisfacción de los participantes, con el objetivo de obtener un resultado inmediato del curso con una escala de 1 al 5 (siendo 1 "Totalmente en desacuerdo y 5 "Completamente de acuerdo".



Programas de Capacitación

1. Capacitación Corporativa

Están enfocadas a generar acciones transversales en la organización que buscan abordar necesidades estratégicas y/o requerimiento del negocio, involucrando en forma masiva a todos los miembros de la compañía, como la Inducción, cursos Normativos, charlas corporativas, entre otros.

2. Capacitación de Área

Está enfocada a generar acciones requeridas o necesidades del negocio, que impactan a un área o unidad determinada, como los cursos:

Tácticos de Áreas Centrales: Este programa está orientado a toda persona que pertenezca a las Gerencias de las Áreas Centrales y Contact Center que se requiere capacitar.

Tácticos Redes: Estos cursos se realizan a nivel nacional de acuerdo a los focos del negocio entregados por la Gerencia de Canales NF y tienen como objetivo es capacitar a todos los líderes y fuerza de venta de los CCSS y Agencias.

3. Capacitación del Cargo

Son acciones específicas, que tienen como objetivo mejorar las habilidades, conocimientos, actitudes y desempeño de las personas relacionadas con sus funciones y tareas en el cargo, como Seminarios y Talleres de Liderazgo.



Programa	Capacitación	Hombres	Mujeres	Total
Área	Tácticos Área Central	190	299	489
	Tácticos Redes	49	98	147
Cargo	Cápsula	30	62	92
	Política de Riesgo	128	275	403
	Portabilidad Financiera	997	1.379	2.376
	Seminario UAI	281	229	510
	Taller de Liderazgo	75	33	108
Corporativo	Capacitación Interna	258	192	450
	Charlas Corporativas	12	9	21
	Inducción Área Central	29	41	100
	Inducción PEC	110	232	342
	Normativos I	833	1.037	1.870
	Normativos II	1.070	1.335	2.405
	Ripley Talks	117	114	231
	Teletrabajo	593	722	1.315
Total		1.300	1.879	3.179

banco ripley

7

Presencia nacional





SUCURSAL	DIRECCIÓN
BR MALL ARICA	Diego Portales 640, locales B-1014 / B-1018, Arica
BR ARICA	21 de Mayo N°255, Arica
BR IQUIQUE	Vivar N°550, Iquique
BR MALL CALAMA	Balmaceda N°3242, local 105, Calama
BR MALL PLAZA COPIAPÓ	Maipú N°110, local 108-109 al 120, Copiapó
BR COQUIMBO	Baquedano N°86, locales 3220-3224-3228-3229, Coquimbo
BR LA SERENA	Balmaceda N°501, La Serena
BR SAN FELIPE	Prat N°771, San Felipe
BR QUILLOTA	Maipú N°350 (Frente a Plaza de Quillota), Quillota
BR MARINA ARAUCO	Av. Libertad N°1348, local 011, Viña del Mar



Zona centro

SUCURSAL	DIRECCIÓN
BR ARAUCO MAIPÚ	Américo Vespucio N°399, local 301 A, Maipú
BR MONEDA	Moneda N°888, Santiago
BR LOS DOMINICOS	Padre Hurtado Sur N°875, Las Condes
BR MAIPÚ	5 de Abril N°71, Maipú
BR MALL PARQUE ARAUCO	Presidente Kennedy N°5413, Las Condes
BR MALL PLAZA EGAÑA	Avda. Larraín N°5862, local BF 121-125, La Reina
BR 21 DE MAYO	21 de Mayo N°668, Santiago
BR PLAZA OESTE	Américo Vespucio N°1501, Cerrillos
BR PLAZA VESPUCIO	Vicuña Mackenna N°7110, local 20-21, La Florida
BR PUENTE ALTO	Concha y Toro N°187, Puente Alto
BR SAN BERNARDO	Eyzaguirre N°671, San Bernardo



SUCURSAL	DIRECCIÓN
BR RANCAGUA	Cuevas N°483, local 101 (Mall VIVO), Rancagua
BR CURICÓ	O´Higgins N°201, local 39 - Mall Curicó, Curicó
BR TALCA	8 Oriente N°1212, Talca
BR CHILLÁN	El Roble N°623, Chillán
BR BARROS ARANA	Barros Arana N°653
BR LOS ÁNGELES	Lautaro N°350, Los Ángeles
BR TEMUCO	Arturo Prat N°688, Temuco
BR VALDIVIA	Arauco N°561, Piso -1, Valdivia
BR OSORNO	Eleuterio Ramírez N°978, Osorno
BR PUERTO MONTT	Antonio Varas N°583, Puerto Montt
BR PUNTA ARENAS	Gob. Carlos Bories N°847, local A, Punta Arenas

banco ripley



8

Reseña
historica



8 | Reseña histórica



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

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

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

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

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

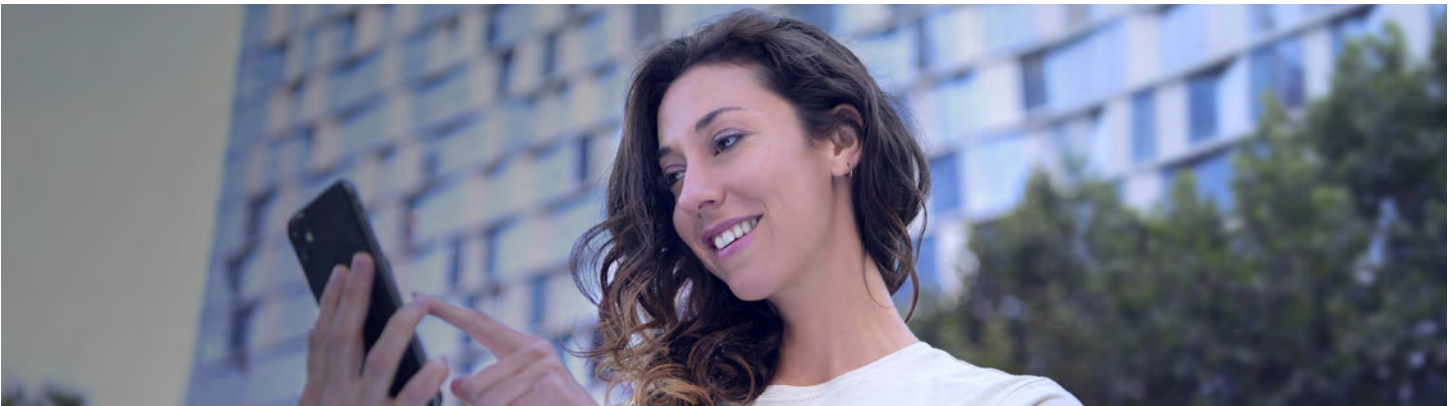


Banripley Asesorías Financieras Ltda.

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

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

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



CAR S.A

CAR S.A., RUT: 83.187.800-2, se constituyó por escritura de fecha 25 de julio de 1972, otorgada ante notario de Santiago don Andrés Rubio Flores, cuyo extracto se inscribió a fojas 5.266 N° 2694 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, correspondiente a 1972, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 28 de julio de 1972. Los estatutos sociales actualizados y refundidos de la sociedad, en su actual condición de sociedad filial y de apoyo al giro bancario, según se dirá, constan de escritura pública de fecha 27 de diciembre de 2013 otorgada ante Pedro Aylwin Valenzuela, Notario Público Interino de la 21ª Notaría de Santiago.

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

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

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

La sociedad, en su condición de filial y de apoyo al giro de Banco Ripley, está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero, y se encuentra inscrita en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito que lleva dicha Comisión.

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

Corredora de Seguros Ripley Limitada

Corredora de Seguros Ripley Limitada, RUT N° 77.472.420-6, fue constituida por escritura pública de fecha 3 de julio de 2000, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport, cuyo extracto se inscribió a fojas 18.338, número 14.716 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2000 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 25 de julio del mismo año.

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

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

El negocio principal de la Corredora de Seguros Ripley Limitada es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros

generales y vida con cualquier entidad aseguradora radicada en el país. Los clientes que contratan estos seguros utilizan como medio de pago de las primas de los mismos, de preferencia la Tarjeta Ripley, donde se cargan mensualmente las primas adeudadas a las Compañías de Seguros.

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

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

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

Historia Ripley Corp

● 1956

Calderón Confecciones, negocio principalmente de confección y venta por tienda al por menor de ropa masculina, inaugura el primer establecimiento.

● 1964

En pleno centro de Santiago, se inaugura la primera Tienda Ripley.

● 1976

Se comienza a operar con un sistema de crédito semiautomático en cada sucursal.

● 1978

Surge la razón social Comercial Eccsa S.A (Establecimientos Calderón Confecciones S.A.), que agrupaba a todas las tiendas existentes en esa época y que se mantiene hasta hoy. De esta forma se separó la actividad comercial de la productiva, que seguía a cargo de Calderón Confecciones.

● 1993

Se inaugura la primera tienda en un mall, Ripley Parque Arauco, lo cual implicó un profundo y exitoso cambio de imagen y reposicionamiento. Además, nace Ripley Novios, como nuevo servicio.

● 1997

Se inaugura la primera tienda fuera de Chile, Ripley Jockey Plaza, en Lima Perú. Además se crea la empresa CAR S.A., la cual nace para administrar el negocio del crédito, y fortalecer los servicios al cliente.

● 1999

Se autoriza la operación de Financiera Cordillera (Banco Ripley) en Perú, la que fue creada para ofrecer tarjetas de crédito a los clientes de Ripley.

● 2000

Ripley se incorpora al e-business, por medio del sitio www.ripley.cl y se autoriza la operación de la Corredora de Seguros Ripley. En Perú se da inicio a las operaciones de Banco Ripley.

● 2002

Banco Ripley comienza sus operaciones. Se forma la alianza Lan-Ripley en el negocio de viajes.

● 2003

Ripley Chile S.A. realiza la primera emisión de bonos en el mercado local.

● 2005

El 14 de julio Ripley Corp S.A. realiza su exitosa apertura bursátil de un 15% de la propiedad final en la Bolsa de Comercio de Santiago. Se inauguran dos nuevas sucursales chilenas, la Tienda de Ripley Crillón, y Portal Temuco; además se inauguró, durante diciembre, la tienda de Chorrillos en Perú. Banco Ripley durante el año concretó la apertura de 6 nuevas sucursales, además de la creación de un Centro de Inversiones en Santiago.



Ripley Puntos **GO**
canjea **1.000** Puntos GO
y participa en el sorteo de
3 Play Station 5

A white and black PlayStation 5 console and DualSense wireless controller are displayed in the center of the advertisement, set against a purple background with sparkling light effects.

desde el **10** al **29** de marzo 2021

banco ripley



9

Resumen
financiero



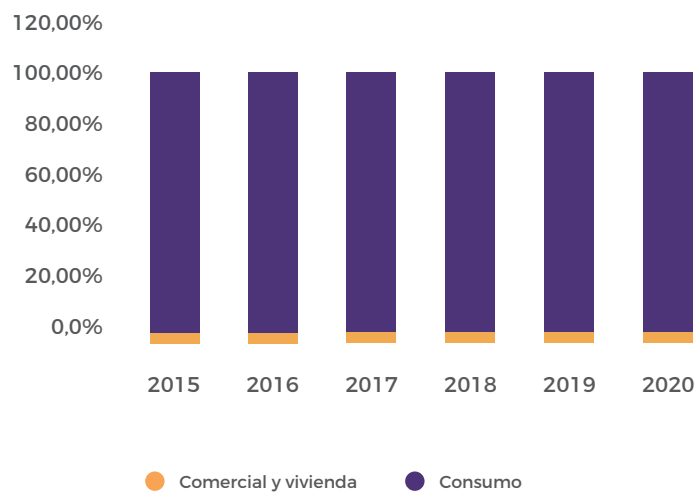


Colocaciones (Activo)

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco y sus filiales no tienen intención de venderlos.

Para Banco Ripley, el producto más significativo en relación a los préstamos son el consumo, pues reportan sobre un 90% de movimiento de activos bajo este concepto, en el siguiente gráfico se presentan los porcentajes de participación en la cartera. Cabe destacar que estos activos se presentan netos de su provisión por riesgo.

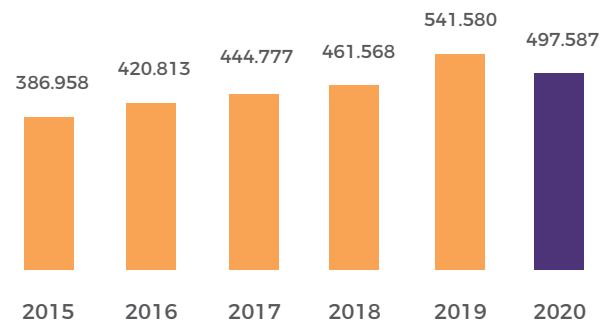
Colocaciones por tipo (%)



Captaciones (Pasivos)

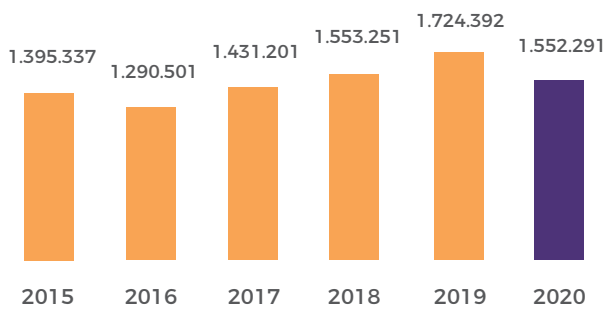
Las captaciones nos permiten mantener liquidez del Banco, con la finalidad de cubrir el pago de obligaciones y las necesidades de caja proyectadas en el corto y largo plazo. El incremento de la cartera de captaciones permiten mejorar el portafolio de fuentes de financiamiento.

Depósitos y otras captaciones a plazo (MM\$)

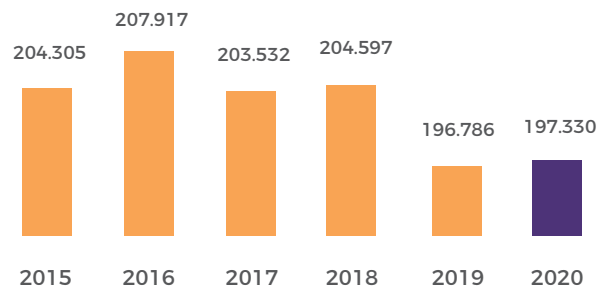


Requerimiento de capital

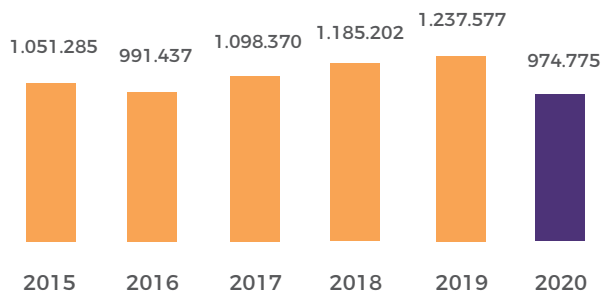
Total Activos Consolidados (MM\$)



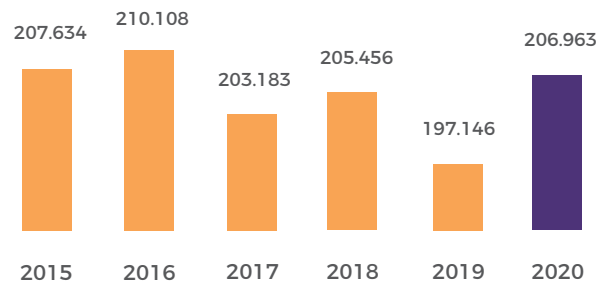
Capital Básico (MM\$)



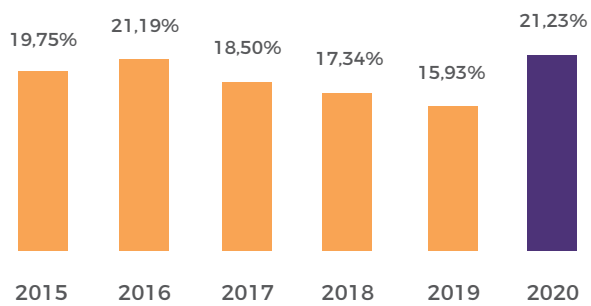
Activos Ponderados por Riesgo (MM\$)



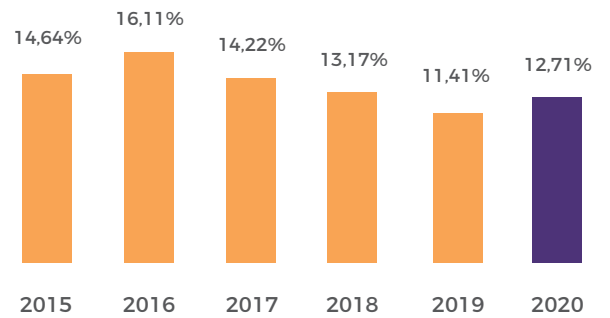
Patrimonio efectivo (MM\$)



Patrimonio efectivo / Activos ponderados por riesgo (%)



Capital Básico/Activos Totales (%)



banco ripley



10

Informe del Auditor Independiente





Santiago, 24 de febrero de 2021

Señores Accionistas y Directores Banco Ripley

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Ripley y filiales, que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado

Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

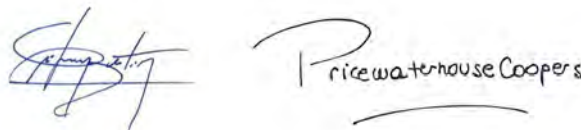
Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Ripley y filiales al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

The image shows a handwritten signature in blue ink on the left, which appears to be 'Luis Fernando Orihuela Bertin'. To the right of the signature is the PricewaterhouseCoopers logo, consisting of a large stylized 'P' followed by the text 'ricewaterhousecoopers' in a lowercase, sans-serif font.

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



En enero,
inscríbete y obtén

DOBLE ACUMULACIÓN

de Ripley Puntos **GO**

en **bares y restaurantes**

pagando de forma **online o presencial**



11

Estado de situación financiera consolidados



BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

ACTIVOS	Nota	31-12-2020	31-12-2019
		MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	5	249.450	20.015
Operaciones con liquidación en curso	5	188	667
Instrumentos para negociación	6	30.663	120.412
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Contratos de derivados financieros	8	14.854	15.287
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	612.256	788.495
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	120.085	51.560
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	12	12
Intangibles	13	23.017	22.608
Activo fijo	14	2.537	3.046
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	14	17.377	19.540
Impuestos corrientes	15	6.689	21.815
Impuestos diferidos	15	31.424	26.656
Otros activos	16	45.115	49.027
TOTAL ACTIVOS		1.153.667	1.139.140

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

PASIVOS	Nota	31-12-2020	31-12-2019
		MM\$	MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	104.820	35.779
Operaciones con liquidación en curso	5	9.999	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	497.587	541.580
Contratos de derivados financieros	8	7.413	5.621
Obligaciones con bancos	18	28.081	-
Instrumentos de deuda emitidos	19	194.989	259.985
Otras obligaciones financieras	19	8.367	15.086
Obligaciones por contratos de arrendamientos	19	13.630	14.693
Impuestos corrientes	15	3.578	-
Impuestos diferidos	15	137	-
Provisiones	20	34.990	23.987
Otros pasivos	21	57.040	45.263
TOTAL PASIVOS		960.631	941.994
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	23	181.185	181.185
Reservas	23	(1.505)	(1.448)
Cuentas de valoración	23	800	532
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	23	(388)	(387)
Utilidad (Pérdida) del periodo	23	24.626	24.148
Menos: Provisión para dividendos mínimos	23	(7.388)	(7.244)
Interés no controlador	23	(4.294)	360
TOTAL PATRIMONIO		193.036	197.146
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.153.667	1.139.140

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estado de resultados consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	31-12-2020	31-12-2019
		MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	24	179.937	227.237
Gastos por intereses y reajustes	24	(24.073)	(30.277)
Ingreso neto por intereses y reajustes		155.864	196.960
Ingresos por comisiones	25	68.280	94.917
Gastos por comisiones	25	(20.202)	(20.461)
Ingreso neto por comisiones y servicios		48.078	74.456
Utilidad neta de operaciones financieras	26	2.163	4.181
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	27	1.081	69
Otros ingresos operacionales	32	1.526	572
Total ingresos operacionales		208.712	276.238
Provisiones por riesgo de crédito	28	(75.692)	(101.129)
INGRESO OPERACIONAL NETO		133.020	175.109
Remuneraciones y gastos del personal	29	(58.974)	(64.059)
Gastos de administración	30	(34.883)	(68.371)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(9.409)	(10.392)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	(3.088)	(1.263)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(106.354)	(144.085)
RESULTADO OPERACIONAL		26.666	31.024
Resultado por inversiones en sociedades		-	1
Resultado antes de impuesto a la renta		26.666	31.025
Impuestos a la renta	15	(6.377)	(7.217)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		20.289	23.808
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		24.626	24.148
Interés no controlador		(4.337)	(340)
Totales		20.289	23.808
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica	23	0,59	0,70
Utilidad diluida	23	0,59	0,70

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estado de otros resultados integrales consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	31-12-2020	31-12-2019
		MM\$	MM\$
Utilidad consolidada del ejercicio		20.289	23.808
Otros resultados integrales:			
Coberturas de flujo de efectivo	8	355	1.064
Instrumentos disponibles para la venta		12	7
Efecto valor actuarial		(379)	(178)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(12)	893
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales		3	(241)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		(9)	652
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		20.280	24.460
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		(9)	652
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS		20.280	24.460
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		24.934	24.959
Interés no controlador		(4.654)	(499)
Totales		20.280	24.460
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,59	0,71
Utilidad diluida		0,59	0,71

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	31-12-2020	31-12-2019
		MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		26.666	31.025
Interés no controlador	23	(4.337)	(340)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	31	9.409	10.392
Provisión por activos riesgosos	28	75.692	101.129
Ajuste por inversión a valor de mercado		(2.905)	(2.054)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		-	(1)
(Utilidad) pérdida en ventas de bienes recibidos en pago		-	-
Pérdida neta en venta de activo fijo		-	-
Castigo de bienes recibidos en pago		-	-
Impuesto renta		6.377	7.217
Cambios en los activos y pasivos por impuestos		-	-
Otros cargos (abonos) de resultado que no representan flujo de efectivo		(47.330)	(22.405)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en adeudado por bancos		-	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		(77.912)	(70.407)
(Aumento) Disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		219.294	3.237
Disminución (Aumento) neto de inversiones		55.755	(72.575)
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		69.041	19.178
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		(43.993)	80.012
(Disminución) de Letras de créditos hipotecarias		(3.601)	(2.783)
Aumento (Disminución) de obligaciones con bancos		28.081	-
Aumento (Disminución) de otras obligaciones financieras		(6.719)	2.387
Intereses y reajustes percibidos		33.842	18.936
Intereses y reajustes pagados		(2.296)	(2.523)
Comisiones Percibidas		12.880	7.910
Comisiones Pagadas		(3.232)	(1.705)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		344.712	106.630
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(2.347)	(1.589)
Compras de intangibles		(4.948)	(3.824)
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		-	-
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(7.295)	(5.413)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de préstamos entre entidades relacionadas		(7.022)	-
Préstamos entre entidades relacionadas		9.771	1.742
Pago de préstamos a corto plazo		-	(2.430)
Emisión de Bonos		42.993	-
Pago de Bonos		(104.388)	(6.267)
Aumento (disminución) Obligaciones por contratos de arrendamiento		(1.063)	(3.158)
Dividendos Pagados	23	(24.220)	(35.793)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(83.929)	(45.906)
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		253.488	55.311
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		103.190	47.879
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	5	356.678	103.190

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Flujos de efectivo				Cambios distintos al efectivo		
	Saldo al 1 de enero de 2020 MM\$	Recibidos MM\$	Pagados MM\$	Cambios distintos al efectivo	Adquisición MM\$	Intereses y reajustes MM\$	Saldo al 31 de diciembre de 2020 MM\$
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos	235.810	42.993	(104.388)	-	-	-	174.415
Obligaciones por contratos de arriendo	14.693	-	(1.063)	-	-	-	13.630
Pago de préstamos entre entidades relacionadas	5.995	9.771	(7.022)	-	-	-	8.744
Totales	256.498	52.764	(112.473)	-	-	-	196.789
Dividendos pagados			(24.220)				
Sub-total de efectivo provenientes de actividades de financiamiento	-	52.764	(136.693)	-	-	-	-
Total flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento (neto)		(83.929)					

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estado de cambios en el patrimonio consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	Número de acciones	Capital	Reservas		Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
				Reserva beneficio de los empleados	Otras Reservas	Derivados de cobertura flujo caja	Instrumentos financieros	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad o (Pérdida) del año	Provisión para dividendos mínimos			
				MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$			
Saldos al 1° de enero de 2019		34.240	181.185	113	(1.506)	(261)	11	-	35.793	(10.738)	204.597	859	205.456
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	-	-	-	(35.793)	10.738	(25.055)	(59)	(25.114)
Aporte (Disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	-	(7.244)	(7.244)	-	(7.244)
Retiros en exceso no controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del año		-	-	-	-	-	-	-	24.148	-	24.148	(340)	23.808
Otros resultados integrales, netos de impuestos		-	-	(50)	(5)	777	5	-	-	-	727	(80)	647
Res acum efecto NIIF16		-	-	-	-	-	-	(387)	-	-	(387)	(20)	(407)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2019	23	34.240	181.185	63	(1.511)	516	16	(387)	24.148	(7.244)	196.786	360	197.146

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estado de cambios en el patrimonio consolidado correspondiente a los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Nota	Número de acciones	Capital	Reservas		Cuentas de valorización		Utilidades retenidas			Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
				Reserva beneficio de los empleados	Otras Reservas	Derivados de cobertura flujo caja	Instrumentos financieros	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad o (Pérdida) del año	Provisión para dividendos mínimos			
				MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$			
Saldos al 1° de enero de 2020													
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior		34.240	181.185	63	(1.511)	516	16	(387)	24.148	(7.244)	196.786	360	197.146
Aporte (Disminución) de capital		-	-	-	-	-	-	-	(24.148)	7.244	(16.904)	(72)	(16.976)
Provisión dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros en exceso no controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado consolidado del año		-	-	-	-	-	-	-	24.626	(7.388)	17.238	(4.337)	12.901
Otros resultados integrales, netos de impuestos		-	-	(32)	(25)	259	9	(1)	-	-	210	(245)	(35)
Res acum efecto NIIF16		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de diciembre de 2020	23	34.240	181.185	31	(1.536)	775	25	(388)	24.626	(7.388)	197.330	(4.294)	193.036

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

1 | Información General

ANTECEDENTES DEL BANCO Y FILIALES

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

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

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

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

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

· Banripley Asesorías Financieras Ltda.

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

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

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

· CAR S.A

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

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

La actividad principal de CAR es la emisión y operación de la Tarjeta de crédito Ripley, la que en su origen estaba destinada a servir como medio de pago y como

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

herramienta para el otorgamiento de crédito a sus clientes, sólo en las Tiendas Ripley. Sin embargo a través del tiempo y de forma gradual, se fue asociando a otros establecimientos comerciales, ampliando de esa manera la oferta de productos y servicios para sus clientes.

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

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

La sociedad, en su condición de filial y de apoyo al giro de Banco Ripley, está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero, y se encuentra inscrita en el Registro de Emisores y Operadores de Tarjetas de Crédito que lleva dicha Comisión.

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

· Corredora de Seguros Ripley Limitada

Corredora de Seguros Ripley Limitada, RUT N° 77.472.420-6, fue constituida por escritura pública de fecha 3 de julio de 2000, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport, cuyo extracto se inscribió a fojas 18.338, número 14.716 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2000 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 25 de julio del mismo año.

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

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

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

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

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

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

1.1 BASES DE PREPARACION DE LOS EEFF

a. Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esta entidad y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB).

En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero (Compendio de Normas Contables), priman estas últimas.

Consecuentemente los estados financieros del Banco para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales (sociedades controladas) directas al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo periodo que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 2020	Participación Directa 2019
CAR S.A.	99,99%	99,99%
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	98,99%	98,99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99,00%	99,00%
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda. (*)	00,00%	00,00%

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

(*) El Banco analiza constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad y no sólo su porcentaje de participación en el patrimonio.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en

consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco.

Producto de esta evaluación, el Banco concluyó que ejerce control sobre la entidad de cometido especial llamada Sociedad de Cobranzas Payback Ltda., esto a pesar de que el principal accionista de esta entidad es Ripley Retail II Ltda., de esta forma el Banco consolida los estados financieros de esta sociedad.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM\$(4.294) en diciembre 2020 (MM\$360 en diciembre 2019), originando en resultados un monto de MM\$(4.337) en diciembre de 2020 (MM\$(340)) al 31 de diciembre 2019), importes que se presentan en el rubro "Interés no controlador" del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultados Consolidados, respectivamente.

d. Segmentos de operación - La información que se presenta corresponde a aquella que el Directorio usa internamente para evaluar el rendimiento y asignar recursos a cada segmento.

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

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

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

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

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

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

Para la preparación de los estados financieros del Banco y sus filiales, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente por el tipo de cambio de representación contable \$710,45 en diciembre de 2020 (\$751,33 en diciembre 2019) por US\$1.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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

· Activos y pasivos medidos a costo amortizado

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

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.

b. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en tres 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco y sus filiales no tienen instrumentos de inversión al vencimiento.

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco y sus filiales posee los siguientes instrumentos de negociación: fondos mutuos, depósitos a plazo e instrumentos emitidos por el Banco Central, los cuales se muestran en detalle en la Nota N°6.

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco y sus filiales registran contratos de derivados para fines de cobertura contable, los cuales se muestra en detalle en la Nota N°8.

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco y sus filiales poseen instrumentos de derivados, el cual se muestra en detalle en la Nota N°8.

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

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

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

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

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

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

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

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

g. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

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

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

Activos financieros distintos de créditos:

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

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

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

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

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y

para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Activos no financieros

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Banco y sus filiales no registran goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

i. Inversión en asociadas - Las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el Banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no el control, o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Banco no posee este tipo de inversiones.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Banco posee una participación accionaria del 0,39% en la empresa Combanc S.A.

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

Software

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

	2020	2019
Equipos	4 años	4 años
Instalaciones	8 años	8 años
Muebles	3 años	3 años
Terrenos y construcciones	5 años	5 años
Otros	3 años	3 años

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

m. Arrendamientos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

I. Provisiones para las Evaluaciones Individuales de las colocaciones comerciales

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

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

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

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

ii. Cartera Subestándar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Formarán parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 90 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.

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

Cartera en Incumplimiento:

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Banco y sus filiales no cuentan con créditos comerciales evaluados individuales.

II. Provisiones de Evaluación Grupal

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

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

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

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

Los requisitos para los modelos de provisiones grupales han evolucionado en el tiempo, tanto desde el punto de vista regulatorio como de mejores prácticas, pasando de modelos estandarizados normados por Comisión para el Mercado Financiero a modelos internos adaptados a las características de las carteras de clientes y productos de

cada banco. Actualmente los modelos internos deben cumplir una serie de requisitos, que van desde la etapa de obtención de data hasta las técnicas de muestreo, modelamiento y seguimiento, tanto para el parámetro de PD como del LGD. En función de lo anterior, durante el año 2020, la Sociedad implementó un nuevo modelo de provisiones en sus componentes PD y LGD, que considera lo expuesto anteriormente.

Este modelo, considera las características de la Cartera y sus factores de exposición al riesgo mediante la estimación de los parámetros de riesgo con base estadística (PD, EAD, LGD), de modo que proporcione estimaciones robustas, basadas en el comportamiento de los clientes, que permitan asignar correcta y metodológicamente el porcentaje de provisión (pérdidas esperadas) asociado a cada uno de ellos. Además el modelo considera todo lo incluido en el capítulo B-1 del compendio de normas contables Comisión para el Mercado Financiero.

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

Segmento 1A: Contiene a los clientes nuevos que solo tienen saldo de compras, son bancarizados y se encuentran al día.

Segmento 1B: Contiene a los clientes nuevos que solo tienen saldo de compras, que no son bancarizados o se encuentran con mora.

Segmento 2A: Contiene a los clientes antiguos que tienen solo saldo de compras, y que se encuentran al día en los últimos 3 meses en el sistema financiero.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

Segmento 2B: Contiene a los clientes antiguos que tienen solo saldo de compras, y que no se encuentran al día en los últimos 3 meses en el sistema financiero.

Segmento 3A: Contiene a los clientes con productos refinanciados con 1 a 30 días de mora.

Segmento 3B: Contiene a los clientes con productos renegociados.

Segmento 4A: Contiene a los clientes con productos de refinanciados sin morosidad.

Segmento 4B: Contiene a los clientes con créditos en cuotas y saldos mayores a MM\$2.

Segmento 4C: Contiene a los clientes con créditos en cuotas y saldos menores a MM\$2.

Segmento 5 Prime: Contiene a clientes sin saldo, sólo con líneas contingentes, pero que han tenido un saldo positivo en los últimos 11 meses.

Segmento 5 Fija: Contiene a clientes sin saldo, sólo con líneas contingentes y que no han tenido un saldo positivo en los últimos 11 meses.

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

Provisión de colocación para vivienda y comerciales

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

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

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

- a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- b) A la fecha de los estados financieros 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:

- Avals y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación. Al 31 de diciembre del 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen operaciones de factoraje.
- Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus filiales han reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre del ejercicio

El 24 de febrero de 2020, se publicó la Ley 21.210, que moderniza la legislación tributaria, incorporando modificaciones en materias de Ley de sobre Impuesto

a la Renta, entre otras materias. Para el Banco y filiales, no representó impactos relevantes, manteniéndose en régimen de tributación con imputación parcial de créditos.

Al 31 de diciembre de 2020 se mantiene la tasa de 27% aplicada en 2019, tanto para la determinación de impuesto a la renta como para el cálculo de los impuestos diferidos.

s. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros 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:

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

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2020. Sin embargo, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

t. Dividendos mínimos

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco y sus filiales reconocieron un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 de la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las "Utilidades Retenidas" bajo el concepto "Provisión dividendo mínimo" dentro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y en la Nota Número 20 letras a) y b).

u. Ganancias por Acción

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 diciembre de 2019 el Banco no posee instrumentos que generen efectos de dilución en el patrimonio.

v. Bajas de activos y pasivos financieros

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

- Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el 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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen bienes enajenados.

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

w. Estado 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 que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re expresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

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

x. Nuevas NIIF, Mejoras y modificaciones a NIIF

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

Enmiendas y mejoras

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

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

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler” Publicado en mayo 2020. Esta enmienda proporciona a los arrendatarios una exención opcional en relación a la evaluación si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar las concesiones de alquiler de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como un pago de arrendamiento variable.

Marco Conceptual revisado para los reportes financieros: El IASB ha emitido un Marco Conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera,
- restablecer la prudencia como un componente de neutralidad,
- definir una entidad que informa, que puede ser una entidad legal, o una parte de una entidad,
- revisar las definiciones de activo y pasivo,
- eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar orientación sobre la baja en cuentas,
- agregar orientación sobre diferentes bases de medición, y
- declara que la ganancia o pérdida es el principal indicador de rendimiento y que, en principio, los ingresos y gastos en otro resultado integral deben reciclarse cuando esto aumenta la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios en ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco Conceptual para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones, deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2020. Estas entidades deberán considerar si las políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros". (Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 01/01/2023).

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". Estas enmiendas de alcance limitado a la NIC 1, "Presentación de estados financieros", aclaran que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. En mayo de 2020, el IASB emitió un "Exposure Draft" proponiendo diferir la fecha efectiva de aplicación al 1 de enero de 2023. (Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 01/01/2022).

Referencia al Marco Conceptual - Modificaciones a la NIIF 3: Se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 "Combinaciones de negocios" para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes"

e Interpretación 21 "Gravámenes". Las modificaciones también confirman que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. (Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 01/01/2022).

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

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

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

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.

- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos. (Obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 01/01/2022).

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria. (La fecha de obligatoriedad se encuentra indeterminada. Esta norma fue emitida por el IASB, y si bien su aplicación estaba prevista para el 2016, dicho organismo cambió su posición y ahora su fecha de aplicación está aún por definirse)

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, se estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Banco Ripley.

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

Circular N°2.247 Bienes recibidos o adjudicados en pago. Se amplía el plazo de enajenación.

Esta circular fue publicada el 25 de marzo de 2020, por la CMF, la cual establece un plazo adicional de hasta 18 meses para enajenar los bienes, cuando se trate de activos que se hayan recibido o adjudicados en pago desde el 1 de marzo de 2019 hasta el 30 de septiembre de 2020.

Circular N°2.248 Patrimonio para efectos legales y reglamentarios. Tratamiento de garantías a favor de terceros en acuerdos de compensación bilateral.

Esta norma fue publicada el 30 de marzo de 2020, por la CMF y complementa instrucciones en el capítulo 12-1 de la RAN, sobre el tratamiento de los montos en garantía, constituidos a favor de terceros, con motivo de operaciones con derivados realizadas al amparo de acuerdos de compensación bilateral reconocidos por el Banco Central de Chile. Estas instrucciones son coherentes disposiciones del Marco de Basilea III, en lo que respecta a la determinación de las exposiciones netas de activos y pasivos amparados en contratos de compensación legalmente reconocidos en las jurisdicciones a las que se acogen las partes.

Circular N° 2.250 Patrimonio para efectos legales y reglamentarios. Permite sumar a las provisiones adicionales una proporción de las garantías del Estado.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

Esta norma fue publicada el 20 de abril de 2020, por la CMF e incorpora en el Capítulo 12-1 de la RAN una disposición extraordinaria que permitirá considerar como parte de las provisiones voluntarias que componen el patrimonio efectivo, una proporción de las garantías concedidas por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, que amparen los créditos otorgados por los bancos.

Circular N° 2.252 Aspectos relacionados a las Líneas de Garantía COVID-19 del Fondo de Garantías para Pequeños y Medianos Empresarios (FOGAPE), en materia de provisiones y otros asuntos.

Esta norma fue emitida el 30 de abril de 2020, por la CMF y establecer lineamientos en materia de provisiones por riesgo de crédito, tanto en lo que respecta a las operaciones caucionadas por la Garantía COVID-19, como para los demás créditos del deudor que se vean afectados por las condiciones definidas en el Decreto Supremo N° 130, del Ministerio de Hacienda, que contiene el denominado Reglamento de Administración del Fondo de Garantía para Pequeños y Medianos Empresarios, aplicables a las Líneas de Garantía COVID-19.

Circular N° 2.254 Encaje en moneda extranjera, disposición transitoria. Ajustes de concordancias.

Esta norma fue publicada el 8 de mayo de 2020, por la CMF la cual incorpora una actualización del Capítulo 4-1 de la RAN, en concordancia lo dispuesto por el Banco Central de Chile, mediante Acuerdo de su Consejo, que modificó transitoriamente las normas sobre encaje en moneda extranjera contenidas en el Capítulo 3.1 de su Compendio de Normas Monetarias y Financieras.

Circular N° 2.257 Compendio de Normas Contables para Bancos. Permite el reconocimiento del excedente de garantía hipotecaria para la vivienda en el modelo estándar de provisiones de la cartera comercial grupal.

Esta norma fue publicada el 22 de mayo de 2020, por la CMF e introduce modificaciones en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, permitiendo el reconocimiento del excedente de garantía hipotecaria para la vivienda en el modelo estándar de provisiones de la cartera comercial grupal, debido a los efectos que la crisis sanitaria originada por la pandemia del Covid-19.

Circular N° 2.264 Información sobre el deducible asociado a los financiamientos con garantía FOGAPE covid-19.

Esta norma fue publicada el 21 de julio de 2020, por la CMF e introduce ajustes al Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables y a las instrucciones del archivo normativo C50 sobre "Operaciones asociadas a línea de crédito COVID-19 para capital de trabajo garantizadas por el Estado", dada la necesidad de contar con información para identificar tanto el porcentaje del deducible asociado a los financiamientos con garantía FOGAPE COVID-19, como las provisiones constituidas para cubrir su efecto sobre las pérdidas esperadas de dichas operaciones

Circular N° 2.265 Ponderación de riesgo de los créditos bancarios garantizados por el Fisco, CORFO y FOGAPE.

Esta norma fue publicada el 21 de agosto de 2020, por la CMF e introdujo ajustes al Capítulo 12-1 de la RAN, que incorporan a la categoría 2 de la clasificación de activos ponderados por riesgo, los montos de los créditos que se encuentran garantizados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE.

Circular N° 2.270 Criterios y directrices generales para determinar requerimientos patrimoniales adicionales como resultado del proceso de supervisión conforme al Título V y el artículo 66 quinquies de la Ley General de Bancos. Actualiza Capítulo 1-13 e introduce nuevo Capítulo 21-13 a la Recopilación Actualizada de Normas para Bancos.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

Esta norma fue publicada el 11 de septiembre de 2020 por la CMF y actualiza el Capítulo 1-13 de la RAN y complementa con el nuevo Capítulo 21-13, en que se consignan las disposiciones relativas a la gestión del capital.

Circular N° 2.272 Capital básico adicional, artículos 66 bis y 66 ter de la Ley General de Bancos. Incorpora Capítulo 21-12 a la Recopilación Actualizada de Normas.

Esta norma fue publicada el 25 de septiembre de 2020, incorpora el nuevo Capítulo 21-12 a la Recopilación Actualizada de Normas, que establece los procedimientos para el cálculo, implementación y supervisión de los colchones de capital para los bancos establecidos en Chile. La aplicación de esta norma es a partir del 1 de diciembre de 2020.

Circular N° 2.273 Relación Entre Capital Básico Y Activos Totales. Incorpora Capítulo 21-30 A La Recopilación Actualizada De Normas.

Esta norma fue publicada, 05 de octubre de 2020, por la CMF e incorporó el nuevo Capítulo 21-30 a la RAN, que contiene los ajustes y condiciones necesarias para determinar la razón de apalancamiento, en concordancia con el resto de los cambios normativos asociados a los factores y metodología para calificar a los bancos de importancia sistémica y a la determinación de su patrimonio efectivo, los cuales serán parte de una serie de nuevos capítulos de la referida Recopilación. La presente norma rige a partir del 1 de diciembre de 2020

Circular N° 2.274 Patrimonio para efectos legales y reglamentarios. Incorpora Capítulo 21-1 a la Recopilación Actualizada de Normas en reemplazo del Capítulo 12-1.

Esta norma fue publicada el 8 de octubre de 2020, por la CMF e incorpora el Capítulo 21-1 de la RAN, esta disposiciones definen los distintos elementos y niveles

que componen el patrimonio de los bancos, según su capacidad para absorber pérdidas, incluidos los ajustes o exclusiones de las partidas de activos o pasivos que en esos mismos términos corresponda realizar, de acuerdo a lo dispuesto en el inciso final del artículo 66 de la LGB, y en línea con las definiciones del Pilar I de Basilea III.

Las nuevas disposiciones, rigen a partir del 1 de diciembre de 2020, contemplan un periodo de transición que se extenderá hasta el 1 de diciembre de 2025.

Circular N° 2.276 Factores y metodología para bancos o grupo de bancos calificados de importancia sistémica. Incorpora Capítulo 21-11 a la Recopilación Actualizada de Normas y actualiza disposiciones del Capítulo 12-14

Esta norma fue publicada el 2 de noviembre de 2020, por la CMF e incorpora el Capítulo 21-1 de la RAN, que contiene las normas de carácter general impartidas por la CMF, previo acuerdo favorable del Banco Central de Chile, para determinar los factores y metodología para establecer si un banco o grupo de bancos puede ser calificado de importancia sistémica, en concordancia, actualiza capítulo 12-14 de la RAN. La presente norma rige a partir del 1 de diciembre de 2020.

Circular N° 2.279 Acciones preferentes, bonos sin plazo fijo de vencimiento y bonos subordinados. Incorpora Capítulos 21-2 y 21-3 a la Recopilación Actualizada de Normas.

Esta norma fue publicada el 24 de noviembre de 2020, por la CMF e incorpora los nuevos Capítulo 21-2 de la RAN que contiene los requisitos y condiciones mínimas que deberán reunir las acciones preferentes y los bonos sin plazo fijo de vencimiento y el Capítulo 21-3 de la RAN que reemplaza el Capítulo 9-13 de la RAN que contiene las instrucciones para la emisión de bonos subordinados. La presente norma rige a partir del 1 de diciembre de 2020.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

Circular N° 2.280 Metodología Estandarizada para el Cómputo de Activos Ponderados por Riesgo Operacional. Incorpora Capítulo 21-8 a la Recopilación Actualizada de Normas.

Esta norma fue publicada el 30 de noviembre de 2020, por la CMF e incorpora nuevo Capítulo 21-8 de la RAN, el cual contiene estándar normativo para el cómputo de Activos Ponderados por Riesgo Operacional. La presente norma rige a partir del 1 de diciembre de 2020.

Circular N° 2.281 Determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito. Incorpora Capítulo 21-6 a la Recopilación Actualizada de Normas.

Esta norma fue publicada el 01 de diciembre de 2020, por la CMF e incorpora nuevo Capítulo 21-6 de la RAN, el cual establece los métodos que los bancos deben considerar para determinar sus activos ponderados por riesgo de crédito.

Hasta el 30 de noviembre de 2021, el cómputo de los activos ponderados por riesgo de crédito se realizara de acuerdo al Capítulo 12-1 de la RAN; debiendo aplicarse la nueva metodología a partir del 1 de diciembre de 2021

Circular N° 2.282 Incorpora nuevo Capítulo 21-7 sobre determinación de activos ponderados por riesgo de mercado a la Recopilación Actualizada de Normas.

Esta norma fue publicada el 01 de diciembre de 2020, por la CMF e incorpora el nuevo Capítulo 21-7 de la RAN, que contiene la metodología estandarizada para determinar los activos ponderados por riesgo de mercado, la que junto a las disposiciones de los Capítulos 21-6 (sobre riesgo de crédito) y 21-8 (sobre riesgo operacional), componen el conjunto de instrucciones para la ponderación por riesgo de los activos de las empresas bancarias a que se refiere el artículo 67 de la Ley General de Bancos.

Esta norma rige a partir del 1 de diciembre de 2020, se contempla una disposición transitoria que considera una ponderación por riesgo de mercado igual a cero hasta el 1 de diciembre de 2021.

Circular N° 2.283 Promoción de la disciplina y transparencia de mercado a través de la divulgación de requerimientos de información desde las entidades bancarias (Pilar 3). Incorpora Capítulo 21-20 a la Recopilación Actualizada de Normas.

Esta norma fue publicada el 01 de diciembre de 2020, por la CMF e incorpora nuevo Capítulo 21-20 de la RAN, que contiene las disposiciones para promover la disciplina de mercado y transparencia financiera a través de la divulgación de información significativa y oportuna desde las entidades bancarias hacia los agentes de mercado. Esta norma rige a partir del 1 de diciembre de 2022, debe publicarse por primera vez en 2023 con información del trimestre enero-marzo de dicho año.

2 | Cambios Contables

a) Implementación NIIF 16 Arrendamientos

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

b) Evaluación reconocimiento del DVA

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

c) Implementación del método estándar para las provisiones grupales comerciales dispuestas en Circulares N°3.638 y N°3.647 emitidas por la CMF.

A partir del 1 de julio de 2019, se implementó el método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal. Este cambio de criterio para la estimación de las provisiones generó el reconocimiento de una mayor provisión con efecto en resultado por MM\$1.268, el cual ha sido reconocido como un cambio en la estimación de acuerdo con NIC 8.

3 | Hechos Relevantes

Distribución de las utilidades del ejercicio 2019

El presidente informa que en la 40° sesión extraordinaria de fecha 4 de marzo de 2020, el Directorio acordó proponer a esta Junta de Accionistas la distribución del 100% de las utilidades líquidas del ejercicio comercial comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2019, que ascienden a \$24.146.761.773, para ser repartidas como dividendo entre las 34.240 acciones emitidas del Banco, esto es, pagar un dividendo de \$705.221 por acción.

Cambio Director Titular

De conformidad con lo establecido en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, y artículos 9° y 10° de la Ley N° 18.045, se comunica que en la Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Ripley, celebrada con fecha 23 de marzo de 2020, se efectuó el nombramiento de don Mauricio San Miguel Vásquez como Director Titular de Banco Ripley, en reemplazo de don José Miguel Cruz González, quien cesó en sus funciones el 31 de agosto de 2019.

Covid 19

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

Banco Ripley y sus Filiales han llevado a cabo varias medidas para respaldar y otorgar liquidez a sus clientes, donde a su vez ha efectuado planes de contingencias que permitan dar frente a la actual situación sanitaria y económica, como, por ejemplo, salvaguardar la salud de sus clientes y colaboradores a través del cierre de algunas sucursales y fomentando las transacciones a través de sus aplicaciones remotas y página web, adicionalmente de aplicar medidas de teletrabajo para sus colaboradores.

En este último tiempo se ha observado una contracción en la economía local y mundial reflejada en los mercados bursátiles, en la disminución de la oferta y demanda de bienes y servicios, aumento del desempleo, entre otros. Esto puede tener un impacto negativo en los márgenes operativos y los indicadores de riesgo del sistema bancario y financiero chileno.

A la fecha de aprobación de estos estados financieros, no es posible cuantificar los impactos macroeconómicos que tendrá la actual situación sanitaria en nuestro país como tampoco los efectos en Banco Ripley y sus Filiales, considerando la incertidumbre que existe frente a toda la situación económica.

Renuncia y designación de director

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

Provisiones

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

Aprobación Política General de Habitualidad

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

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

4 | Segmento de negocios

El Banco ha considerado necesario divulgar información, sobre el análisis e identificación del segmento llamado “Banca de personas” del cual se informa al Directorio del Banco en la toma de decisiones de la operación. El Banco revelará información sobre segmentos en la medida que se cumplan con ciertos parámetros cuantitativos como, por ejemplo: Que los ingresos generados representen un 10% o más de los ingresos totales anuales, de todos los segmentos definidos. Que el monto total de su resultado anual sea un 10% o más del mayor valor entre, la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida. Que los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos, de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco, como asimismo de la información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es “Banca de Personas”, correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, por el segmento definido anteriormente:

Cuentas	Banca de Personas								Totales	
	Créditos de Vivienda		Créditos de Consumo		Créditos Comerciales		Tarjetas de Crédito		2020	2019
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	MM\$		MM\$		MM\$		MM\$		MM\$	
Créditos y cuentas por cobrar	22.796	26.526	85.993	139.311	868	1.298	565.365	727.181	675.022	894.316
Provisiones constituidas	(68)	(112)	(10.518)	(14.326)	(177)	(214)	(52.003)	(91.169)	(62.766)	(105.821)
Total Créditos y cuentas por cobrar	22.728	26.414	75.475	124.985	691	1.084	513.362	636.012	612.256	788.495

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

5 | Efectivo y equivalente de efectivo

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

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.141	2.238
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	229.404	4.388
Depósitos bancos nacionales	17.628	13.346
Depósitos en el exterior	277	43
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	249.450	20.015
Operaciones con liquidación en curso netas	(9.811)	667
Instrumentos financieros de alta liquidez (**)	117.039	82.508
Subtotal	107.228	83.175
Total efectivo y equivalente de efectivo	356.678	103.190

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Depósito a plazo fijo	-	82.508
Instrumentos del Banco Central	49.999	-
Instrumentos de la Tesorería General de la República	37.040	-
Fondos Mutuos	30.000	-
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	117.039	82.508

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

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	188	667
Transferencias de fondos en curso	-	-
Subtotal - Activos	188	667
Pasivos		
Fondos por entregar	(9.999)	-
Subtotal - Pasivos	(9.999)	-
Operaciones con liquidación en curso netas	(9.811)	667

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

6 | Instrumentos para negociación

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

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	663	12.598
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Subtotal	663	12.598
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos (*)	-	107.814
Bonos	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	-	107.814
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	30.000	-
Subtotal	30.000	-
Totales	30.663	120.412

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

7 | Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen saldos en este rubro.

8 | Contratos derivados financieros y cobertura contable

a) El Banco al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Al 31 de Diciembre de 2019				
	Monto nominal de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(3.816)	715	-	244	(647)
Swaps de monedas	12.394	27.556	85.951	4.943	(4.974)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	8.578	28.271	85.951	5.187	(5.621)
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	34.278	13.312	122.067	10.100	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	34.278	13.312	122.067	10.100	-
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Derivados de cobertura Valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Totales	42.856	41.583	208.018	15.287	(5.621)

El riesgo de crédito de la contraparte (CVA), al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, fue de MM\$111 y MM\$162, respectivamente. El riesgo de débito de la contraparte (DVA) al 31 de diciembre de 2020 fue MM\$32.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

b) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 31 de Diciembre de 2020			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto, Bono				
Ingresos de flujo	46.147	89.996	43.763	-
Egresos de flujo	(48.230)	(89.191)	(44.318)	-
Flujo neto	(2.083)	805	(555)	-
Instrumento de cobertura de flujo de caja, derivado, swap				
Ingresos de flujo	48.230	89.191	44.318	-
Egresos de flujo	(46.147)	(89.996)	(43.763)	-
Flujo neto	2.083	(805)	555	-

	Al 31 de Diciembre de 2019			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto, Bono				
Ingresos de flujo	55.762	88.501	42.866	-
Egresos de flujo	(54.688)	(89.912)	(41.789)	-
Flujo neto	1.074	(1.411)	1.077	-
Instrumento de cobertura de flujo de caja, derivado, swap				
Ingresos de flujo	54.688	89.912	41.789	-
Egresos de flujo	(55.762)	(88.501)	(42.866)	-
Flujo neto	(1.074)	1.411	(1.077)	-

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, específicamente dentro de otros resultados integrales 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se presenta a continuación:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Cambio valor justo derivado	355	1.064
Impuesto renta	(96)	(287)
Efecto neto impuestos	259	777

9 | Adeudado por bancos

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existen saldos en este rubro.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

10 | Créditos y cuentas por cobrar a clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre del 2019, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

31-12-2020	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	301	-	301	-	1	1	300
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Créditos estudiantiles	350	217	567	-	176	176	391
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	651	217	868	-	177	177	691
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	18.218	943	19.161	-	51	51	19.110
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	3.378	209	3.587	-	17	17	3.570
Otros créditos con mutuos para vivienda	48	-	48	-	-	-	48
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	21.644	1.152	22.796	-	68	68	22.728
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	70.692	15.301	85.993	-	10.518	10.518	75.475
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	473.947	91.418	565.365	-	52.003	52.003	513.362
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	544.639	106.719	651.358	-	62.521	62.521	588.837
Total	566.934	108.088	675.022	-	62.766	62.766	612.256

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

31-12-2019	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Créditos estudiantiles	680	240	920	-	213	213	707
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	376	2	378	-	1	1	377
Subtotal	1.056	242	1.298	-	214	214	1.084
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	21.294	1.137	22.431	-	85	85	22.346
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	3.747	272	4.019	-	27	27	3.992
Otros créditos con mutuos para vivienda	76	-	76	-	-	-	76
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	25.117	1.409	26.526	-	112	112	26.414
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	115.265	24.046	139.311	-	14.326	-	124.985
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	727.181	-	727.181	-	91.169	-	636.012
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	842.446	24.046	866.492	-	105.495	-	760.997
Total	868.619	25.697	894.316	-	105.821	-	788.495

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

b) Características de la cartera:

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes antes de provisiones del Banco, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo con lo siguiente:

	31-12-2020				31-12-2019			
	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MMS	Total MM\$	%	Créditos en el país MM\$	Créditos en el exterior MMS	Total MM\$	%
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	-	-	-	-	-	-	-	-
Minería	-	-	-	-	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultura y ganadería	-	-	-	-	-	-	-	-
Forestal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pesca	-	-	-	-	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-	-	-	-	-
Comerciales	868	-	868	0,13	1.298	-	1.298	0,15
Servicios	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para la vivienda	22.796	-	22.796	3,38	26.526	-	26.526	2,97
Colocaciones de consumo	651.358	-	651.358	96,48	866.492	-	866.492	96,89
Totales	675.022	-	675.022	100	894.316	-	894.316	100

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se resume como sigue:

	31-12-2020			31-12-2019		
	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero	-	105.821	105.821	-	99.727	99.727
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	-	(39)	(39)	-	(43)	(43)
Colocaciones para vivienda	-	(107)	(107)	-	(34)	(34)
Colocaciones de consumo	-	(152.846)	(152.846)	-	(120.879)	(120.879)
Total de castigos	-	(152.992)	(152.992)	-	(120.956)	(120.956)
Provisiones constituidas	-	115.093	115.093	-	128.499	128.499
Provisiones liberadas	-	(5.156)	(5.156)	-	(1.449)	(1.449)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-	-	-	-
Total de provisiones	-	109.937	109.937	-	127.050	127.050
Total	-	62.766	62.766	-	105.821	105.821

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

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

11 | Instrumentos de inversión

El Banco al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, posee en su cartera, instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta el vencimiento, según lo siguiente:

	31-12-2020			31-12-2019		
	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	49.998	-	49.998	2.972	-	2.972
Bonos o pagarés de la Tesorería	70.087	-	70.087	48.588	-	48.588
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	120.085	-	120.085	51.560	-	51.560

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

12 | Inversiones en sociedades

a) Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre del 2019, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	31-12-2020		31-12-2019	
	% Participación	MM\$	% Participación	MM\$
Inversiones valorizadas a costo				
Combanc S.A.	0,39%	12	0,39%	12
Totales		12		12

b) El movimiento de las inversiones en sociedades para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Valor libro inicial	12	12
Diferencia de cambio	-	-
Totales	12	12

13 | Intangibles

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

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

31-12-2019					
Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM\$	MM\$	MM\$
Intangibles adquiridos en forma independiente	8	5	57.550	(34.942)	22.608
Totales			57.550	(34.942)	22.608

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

b) El movimiento del rubro de activos intangibles, durante los ejercicios terminados 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de Enero de 2020	57.550	-	-	57.550
Adquisiciones	4.948	-	-	4.948
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	60	-	-	60
Saldos al 31 de Diciembre del 2020	62.558	-	-	62.558
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de Enero de 2020	34.942	-	-	34.942
Amortización del año	4.599	-	-	4.599
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2020	39.541	-	-	39.541

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de Enero de 2019	53.726	-	-	53.726
Adquisiciones	3.824	-	-	3.824
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	57.550	-	-	57.550
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de Enero de 2019	25.057	-	4.321	29.378
Amortización del año	5.564	-	-	5.564
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integración filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	4.321	-	-4.321	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	34.942	-	-	34.942

c) Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

14 | Activo fijo y activos por derechos a usar bienes en arrendamiento

a) La composición y el movimiento de los activos fijos 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

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

31-12-2019			
Concepto	Saldo bruto final	Depreciación acumulada y deterioro	Saldo neto final
	MM\$	MM\$	MM\$
Instalaciones	-	-	-
Equipos computacionales	9.486	7.894	1.592
Muebles	5.610	4.156	1.454
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	31.755	12.215	19.540
Otros	-	-	-
Totales	46.851	24.265	22.586

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

b) El movimiento del rubro activo fijo, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

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

Costo	Instalaciones	Equipos computacionales	Muebles	Activos por derecho de uso	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de Enero de 2019	5.140	2.270	1.016	-	74	8.500
Adiciones	-	925	664	17.466	-	19.055
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Trasposos	(5.140)	-	-	5.140	-	-
Otros	-	-	-	(141)	-	(141)
Depreciación del Ejercicio	-	(1.603)	(226)	(2.925)	(74)	(4.828)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto						
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	-	1.592	1.454	19.540	-	22.586

15 | Impuestos corrientes e impuestos diferidos

a) Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle es el siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Resumen de los (activos) pasivos por impuestos corrientes		
Activos por impuestos corrientes	(6.689)	(21.815)
Pasivos por impuestos corrientes	3.579	-
Total impuestos por pagar (recuperar)	(3.111)	(21.815)
Impuesto por pagar a la renta 1era categoría	10.896	12.152
Menos:		
Impuesto por recuperar corrientes	(346)	(13.452)
Pagos Provisionales Mensuales	(7.552)	(20.013)
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año actual	-	-
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año anterior	(6.109)	-
Crédito por gastos por capacitación	-	(502)
Otros	-	-
Total impuestos por pagar (recuperar)	(3.111)	(21.815)

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(10.896)	(11.387)
Ajuste por impuesto a la renta años anteriores	(96)	3.723
Pérdida tributaria y otros	99	5.737
Subtotales	(10.893)	(1.927)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	-	-
Efectos del año	4.465	2.112
Ajuste por impuesto diferidos años anteriores	51	(7.402)
Efecto cambio tasa futura	-	-
Subtotales	4.516	(5.290)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21		
PPUA por Pérdidas Acumuladas Artículo N°31 inciso 3		
Otros	-	-
Subtotales	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(6.377)	(7.217)

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

	31-12-2020		31-12-2019	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		26.666		31.025
Impuesto teórico	27,00%	(7.200)	27,00%	(8.377)
Diferencias permanentes y otros (*)	(3,35%)	893	(3,61%)	1.120
Efecto cambio tasa futura	0,00%	-	0,00%	-
Otros incrementos en impuestos legales (Incremento de tasa impuesto a la renta)	0,26%	(70)	(0,13%)	40
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	23,91%	(6.377)	23,26%	(7.217)

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

d) Efecto de impuestos renta y diferidos en Patrimonio

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019, el movimiento es el siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Imppto renta ajuste valor de mercado derivados (1)	(96)	(287)
Impuesto diferido IAS	102	69
Instrumentos disponibles para la venta	(3)	(2)
Total	3	(220)

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

e) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020			Al 31 de Diciembre de 2019		
	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Netos MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Netos MM\$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	14.589	-	14.589	22.567	-	22.567
Valor actuarial	132	-	132	20	-	20
Provisión por vacaciones	1.047	-	1.047	873	-	873
Provisión asociadas al personal	317	-	317	45	-	45
Indemnización por años de servicio	708	-	708	835	-	835
Pérdida tributaria	10.059	-	10.059	1	-	1
Fusión CAR con ATC II y Payback II	576	-	576	576	-	576
Provisión de contingencias crédito libre disposición	4.318	-	4.318	2.814	-	2.814
Intereses y Reajustes Suspendidos	25	-	25	23	-	23
Derechos de Llaves (Tributario)	45	-	45	43	-	43
Bonificación por programa de Ripley Puntos	364	-	364	477	-	477
Bono término de negociacion colectiva	-	726	(726)	-	165	(165)
Activos fijos	-	1.416	(1.416)	-	1.892	(1.892)
Ajuste NIIF 16	168	-	168	52	-	52
Provision por juicio	186	-	186	144	-	144
Activo por impto pagado por anticipado	-	113	(113)	-	-	-
Otros	1.145	-	1.145	243	-	243
Total activo (pasivo) neto	33.679	2.255	31.424	28.713	2.057	26.656

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

f) Nota complementaria de castigos de colocación:

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

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

b. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2018	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2020
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	(25.030)	102.309	(98.464)	11.025	(10.160)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(27)	107	(150)	50	(20)

c. Provisiones sobre cartera vencida	2020
	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	(152.992)
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	39.826

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2019	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	1.298	1.298	-	-
Colocaciones de consumo	866.492	866.492	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	26.526	26.526	246	-

b. Provisiones sobre carter vencida	Saldo al 01.01.2018	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	(24.487)	120.957	(125.857)	4.357	(25.030)
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	(32)	105	(163)	63	(27)

c. Provisiones sobre carter vencida	2019
	MM\$
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	(120.957)
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	26.498

d. Aplicación de Art. 31 N° 4 inciso primero y tercero	2018
	MM\$
Castigos conforme inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

16 | Otros activos

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Cuenta por SPOS	446	445
Cuentas por cobrar Clientes Nacionales	7.064	2.383
Cuentas por cobrar Compañías de Seguro	8.295	26.837
Cuentas por cobrar Cuentas vista	-	9
Cuentas por cobrar empresas relacionadas	2.035	1.872
Cuentas por cobrar MINVU - CORFO	208	512
Depósitos de dinero en garantía	5.584	4.038
Gastos pagados por anticipado	3.713	1.691
Impuesto al Valor agregado	84	34
Operaciones Pendientes	679	2.207
Otras cuentas por cobrar varios	5.436	1.475
Cuentas por cobrar convenios	1.195	1.321
Prestamos al personal	4.092	1.780
Remesas y Recaudación	5.609	3.543
Otros Activos	675	880
Total de Otros Activos	45.115	49.027

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

17 | Depósitos y otras captaciones

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	11	168
Otros depósitos y cuentas a la vista	101.130	29.244
Otras obligaciones a la vista	3.679	6.367
Totales	104.820	35.779

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	497.587	541.580
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	497.587	541.580

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

18 | Obligaciones con bancos

El Banco al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, mantiene Obligaciones con Bancos de acuerdo al siguiente detalle:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile: Otras obligaciones con el Banco Central de Chile (*)	25.100	-
Subtotales	25.100	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país Depósitos a plazo intransferibles Otros Subtotales	2.981 - 2.981	- - -
Totales	28.081	-

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

19 | Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones

El Banco al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, mantiene los siguientes saldos:

Instrumentos de deuda emitidos	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Letras de crédito	20.574	24.175
Bonos corrientes (*)	174.415	235.810
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos	194.989	259.985

Otras obligaciones financieras:	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Obligaciones con el público	-	2.275
Otras obligaciones en el país	8.367	12.811
Obligaciones con el exterior	-	-
Obligaciones por contratos de arrendamientos	13.630	14.693
Totales Otras obligaciones financieras	21.997	29.779

(*) Colocación de Bonos Bancarios Desmaterializados al portador

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

20 | Provisiones

a) El Banco al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, presenta la composición del saldo de este rubro como se indica a continuación

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	11.608	6.319
Provisiones para dividendos mínimos	7.388	7.244
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	6.362	10.424
Otras provisiones por contingencia	9.632	-
Totales	34.990	23.987

b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión de Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones contingentes	Provisiones adicionales	Otras provisiones	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2020	6.319	7.244	-	10.424	-	-	23.987
Provisiones constituidas	8.362	7.388	-	1.269	9.632	-	26.651
Aplicación de las provisiones	(3.073)	(7.244)	-	(5.331)	-	-	(15.648)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2020	11.608	7.388	-	6.362	9.632	-	34.990

	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión de Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones contingentes	Provisiones adicionales	Otras provisiones	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero 2019	6.039	10.738	-	9.847	-	-	26.624
Provisiones constituidas	3.047	7.244	-	1.090	-	-	11.381
Aplicación de las provisiones	(2.767)	(10.738)	-	(513)	-	-	(14.018)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	6.319	7.244	-	10.424	-	-	23.987

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Provisiones indemnización por años de servicio	6.864	2.506
Provisiones recursos humanos	864	582
Provisiones por vacaciones	3.880	3.231
Provisión rentas variables	-	-
Total	11.608	6.319

d) Indemnización por años de servicios

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

21 | Otros pasivos

El Banco al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, presenta la siguiente composición del rubro:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Cuentas por pagar	28.420	14.135
Cuentas por pagar empresas relacionadas	13.365	4.384
Facturas por recibir	7.257	8.626
Impuestos	1.025	689
Ingresos percibidos por adelantado	10	332
Operaciones Pendientes	236	1.407
Provisiones	2.186	1.741
Recursos humanos	1.145	975
Seguros	3.396	12.974
Total otros pasivos	57.040	45.263

22 | Contingencias y compromisos

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

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

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Créditos contingentes		
Boletas de garantía	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.150.770	1.573.372
Custodia de valores		
Valores custodiados depositados en otra entidad	380	430
Totales	1.151.150	1.573.802

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

b) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes estados financieros.

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

31-12-2019			
Jurisdicción	N° de causas	Cuantía M\$	Provisión M\$
Juzgado de Policía Local	182	1	-
Administrativa	-	-	-
Civil	65	1	-
Laboral	47	2	-
Cobranza	-	-	-
Total	294	4	-

c) Garantías otorgadas por Operaciones

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

Vigencia				
Póliza	Materia Asegurada	Fecha inicio	Fecha término	Monto Asegurado UF
10044538	Responsabilidad Civil	15-04-2020	14-04-2021	60.000
10044537	Garantía	15-04-2020	14-04-2021	500

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.150.770	1.573.372
Provisiones constituidas	(6.362)	(10.424)
Otros	-	-
Totales	1.144.408	1.562.948

e) Garantías recibidas

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

23 | Patrimonio

a) Capital social y reservas

El movimiento de las acciones durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Número
Emitidas al 1 de enero 2020	
Emisión de acciones pagadas	34.240
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 de septiembre de 2020	34.240
Emitidas al 1 de enero 2019	
Emisión de acciones pagadas	34.240
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre 2019	34.240

En el Banco al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	31-12-2020		31-12-2019	
	N° de acciones	% de participación	N° de acciones	% de participación
Ripley Financiero Ltda.	34.238	99,994	34.238	99,994
Ripley Chile S.A	2	0,006	2	0,006
Totales	34.240	100	34.240	100

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

Con fecha 23 de diciembre del 2014, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la reforma introducida a los estatutos de Banco Ripley acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 10 de noviembre del 2014, cuya acta fue reducida a escritura pública el día 12 del mismo mes y año en la Notaría de Santiago de Don Hernán Cuadra Gazmuri. En virtud de dicha reforma, producto de la absorción del saldo negativo de la cuenta de reservas, que 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.

c) Dividendos

En junta ordinaria de accionistas, celebrada el 23 de marzo de 2020, se aprobó distribuir dividendos por \$24.146.761.773 del ejercicio 2019, ascendente a \$705.221 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el registro de accionistas.

d) Interés no controlador

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

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Banripley Asesorías Ltda.	1	(1)
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	(4.544)	94
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	249	267
Totales	(4.294)	360

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

A continuación, se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	(4.391)	(412)
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	54	73
Banripley Asesorías Ltda.		(1)
Totales	(4.337)	(340)

24 | Intereses y reajustes

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

	31-12-2020			31-12-2019		
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	101	16	117	161	31	192
Colocaciones para vivienda	1.742	644	2.386	1.933	761	2.694
Colocaciones de consumo	176.350	-	176.350	223.183	-	223.183
Instrumentos de Inversión	247	368	615	533	244	777
Otros ingresos por intereses o reajustes	93	376	469	3	388	391
Resultado coberturas contables inefectivas	-	-	-	-	-	-
Total ingresos por intereses y reajustes	178.533	1.404	179.937	225.813	1.424	227.237

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

	31-12-2020			31-12-2019		
	Gastos por Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Gastos por Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	1	-	1
Depósitos y captaciones a plazo	14.174	198	14.372	15.834	948	16.782
Obligaciones con bancos	80	-	80	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	4.691	4.990	9.681	7.425	5.425	12.850
Otras obligaciones financieras	75	46	121	113	71	184
Obligaciones por contratos de arrendos	251	-	251	283	-	283
Otros gastos por intereses o reajustes	3	42	45	22	-	22
Resultado coberturas contables	(477)	-	(477)	155	-	155
Total gastos por intereses y reajustes	18.797	5.276	24.073	23.833	6.444	30.277

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

25 | Comisiones

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por servicios de tarjetas	43.033	50.351
Comisiones por administración de cuentas	623	444
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	7.440	20.251
Remuneraciones por comercialización de seguros	9.217	14.202
Otras comisiones ganadas	7.967	9.669
Total ingresos por comisiones y servicios	68.280	94.917
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(12.104)	(14.472)
Comisiones por corretaje	(33)	(34)
Otras comisiones pagadas	(8.065)	(5.955)
Total gastos por comisiones y servicios	(20.202)	(20.461)
Ingresos netos por comisiones y servicios	48.078	74.456

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

26 | Resultado de operaciones financieras

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Cartera de negociación	3.653	3.586
Contratos de instrumentos derivados	(2.108)	143
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	822	449
Otros	(204)	3
Totales	2.163	4.181

27 | Resultado de cambio neto

El detalle de los resultados de cambio durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	1.101	145
Pérdida por diferencia de cambio	(29)	(76)
Otros resultados de cambio	-	-
Subtotales	1.072	69
Reajustables moneda extranjera		
Utilidad por activos reajustables en moneda extranjera	9	-
Pérdida por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	9	-
Cobertura Contable		
Utilidad cobertura contable	-	-
Pérdida cobertura contable	-	-
Subtotales	-	-
Totales	1.081	69

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

28 | Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento registrado en el resultado, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

31-12-2020	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Créditos contingentes	Provisión Adicional	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$			
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	19	114	114.970	-	9.632	124.735
Resultado por constitución de provisiones	-	19	114	114.970	-	9.632	124.735
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(2)	(50)	(5.104)	(4.062)	-	(9.218)
Resultado por liberación de provisiones	-	(2)	(50)	(5.104)	(4.062)	-	(9.218)
Recuperación de activos castigados	-	(4)	(104)	(39.717)	-	-	(39.825)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	13	(40)	70.149	(4.062)	9.632	75.692

31-12-2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				Créditos contingentes	Provisión Adicional	Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo			
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$			
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	172	66	128.261	1.090	-	129.589
Resultado por constitución de provisiones	-	172	66	128.261	1.090	-	129.589
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(162)	(38)	(1.249)	-	-	(1.449)
Resultado por liberación de provisiones	-	(162)	(38)	(1.249)	-	-	(1.449)
Recuperación de activos castigados	-	(13)	(252)	(26.233)	(513)	-	(27.011)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(3)	(224)	100.779	577	-	101.129

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

29 | Remuneraciones y gastos de personal

a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Remuneraciones	38.650	44.298
Bonos o gratificaciones	12.272	13.609
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	5.517	2.813
Gastos de capacitación	71	176
Otros gastos del personal	2.464	3.163
Totales	58.974	64.059

b) Planes de Beneficios a los Empleados

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco presenta los siguientes planes de beneficios a los empleados:

Tipo de plan	Cargo de empleados con beneficios	N° de personas con beneficios 2017	N° de personas con beneficios 2016	Fecha de inicio	Fecha de finalización del beneficio	31-12-2020 MM\$	31-12-2019 MM\$
Bono fijo mensual	Personal administrativo	420	446	01-05-09	Indefinido	174	178
Aguinaldo Navidad	Todo el personal	2.674	2.851	01-12-02	Indefinido	141	260
Aguinaldos fiestas patrias	Todo el personal	1.942	2.811	01-12-02	Indefinido	232	136
Bono vacaciones	Todo el personal	62	2.331	01-12-02	Indefinido	26	260
Bono por defunciones	Todo el personal	18	70	01-12-02	Indefinido	4	32
Bono por matrimonio	Todo el personal	95	38	01-12-02	Indefinido	20	9
Bono por nacimiento	Todo el personal	1.985	145	01-12-02	Indefinido	205	31
Bono escolaridad	Todo el personal	260	2.346	01-12-02	Indefinido	154	237
Asignación de caja	Personal de cajas	2.404	316	01-12-02	Indefinido	191	178
Seguro complementario salud y vida	Todo el personal	2.536	1.343	01-12-02	Indefinido	98	213
Aguinaldo Semana Santa	Todo el personal	366	2.706	01-01-13	Indefinido	59	100
Quinquenio	Todo el personal	2.135	437	01-01-13	Indefinido	313	63
Ropa Empresa	Todo el personal	2.642	2.041	01-01-13	Indefinido	278	285

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30 | Gastos de administración

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición del rubro es la siguiente:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Gastos de informática y comunicaciones	9.966	22.616
Arriendos de oficina	2.155	15.041
Otros gastos generales de administración	10.485	17.350
Mantenimiento y reparación de activo fijo	844	891
Gastos por contratos de arriendos a corto plazo	-	-
Gastos judiciales y notariales	277	964
Materiales de oficina	503	836
Alumbrado, calefacción y otros servicios	505	967
Gastos de representación y desplazamiento del personal	156	838
Servicios de vigilancia y transporte de valores	717	436
Honorarios por informes técnicos	485	587
Honorarios por auditoría de los estados financieros	305	292
Arriendo de equipos	-	-
Primas de seguros	140	259
Multas aplicadas por otros organismos	2	2
Honorarios por clasificación de títulos	4	24
Multas aplicadas por la SBIF	-	103
Total Gastos Generales de Administración	26.544	61.206
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	2.861	2.842
Servicios a terceros	2.049	1.803
Venta de Productos	-	-
Evaluación de créditos	43	26
Total Servicios Contratados	4.953	4.671
Remuneraciones del Directorio	121	59
Total Gastos de Directorio	121	59
Publicidad y propaganda	2.029	1.070
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	778	801
Aportes a la SBIF	341	326
Otros impuestos	117	238
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	3.265	2.435
Totales	34.883	68.371

31 | Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

	31-12-2020 MM\$	31-12-2019 MM\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	1.854	1.903
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	4.599	5.564
Deterioro de intangibles	-	-
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	2.956	2.925
Total	9.409	10.392

b) Durante los ejercicios terminados 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco realizó pruebas y no encontró evidencia de deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, de las cuentas de depreciación y amortización acumulada, es el siguiente:

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

	Activo fijo MM\$	Intangibles MM\$	Instrumentos de inversión MM\$	Total MM\$
Saldos al 1 de enero 2019	19.681	29.378	-	49.059
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	4.828	5.564	-	10.392
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	(244)	-	-	(244)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	24.265	34.942	-	59.207

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

32 | Otros ingresos y gastos operacionales

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Venta de bienes adjudicados castigados	-	-
Subtotal	-	-
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Reajustes	-	-
Arriendo dependencias	67	82
Recuperación de gastos	203	475
Ajustes diversos	1.256	15
Subtotales	1.526	572
Totales	1.526	572

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

b) Otros gastos operacionales

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigos de bienes recibidos en pago	-	-
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	-	4
Subtotales	-	4
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	1	3
Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
Costo de reestructuración	-	-
Castigo Operacional	3.087	1.256
Subtotales	3.088	1.259
Totales	3.088	1.263

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

33 | Operaciones con partes relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2020, no existen créditos con partes relacionadas.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones, con empresas relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento.

31-12-2020					
Razón Social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ripley Store Spa	Contrato Participación	1.108	-	-	(1.108)
	Facturación	134	11.148	-	(134)
	Financiamiento EERR	-	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Recaudación	2.289	-	-	(2.289)
	Contrato Participación	5.914	-	-	(5.914)
	Facturación	4.436	370	-	(4.436)
	Financiamiento EERR	9.771	-	-	(9.771)
Inmobiliaria ECCSA S.A.	Facturación arriendos	218	18	-	(218)
Mall Del Centro Concepción S A	Facturación arriendos	91	8	-	(91)
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación	457	38	-	(457)
Ripley Financiero Ltda.	Dividendos	-	-	-	-
Inmobiliaria Mall Viña	Facturación arriendos	119	10	-	(119)

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

31-12-2019					
Razón Social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ripley Store Spa	Contrato Participación	8.893	400	-	(8.493)
	Facturación Arriendos	256	-	-	(256)
	Financiamiento EERR	1	-	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Recaudaciones	886	-	-	-
	Contrato Participación	29.716	-	-	-
	Facturación	3.501	-	-	(3.501)
Inmobiliaria ECCSA S.A.	Financiamiento EERR	2.511	-	-	(2.511)
	Facturación arriendos	212	-	-	(212)
Mall Del Centro Concepción S A	Servicios de administración	105	-	-	(105)
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación	439	-	-	(439)

c) Contratos con partes relacionadas

2020	
Nombre o razón Social	Descripción
Comercial Eccsa S.A.	Contrato Participación
	Recaudaciones
	Facturación Arriendos
	Financiamiento EERR
	Centralización de facturas
	Compras y abastecimiento
Inmobiliaria Eccsa	Servicios Contables
	Facturación arriendos
Mall del Centro Concepción S.A.	Arriendo Sucursal
Nuevos Desarrollos S.A.	Arriendo Sucursal
Ripley Financiero Ltda.	Dividendos
	Arriendo Sucursal
Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A	Arriendo Sucursal

2019	
Nombre o razón Social	Descripción
Ripley Store Spa	Contrato Participación
	Facturación Arriendos
	Financiamiento EERR
Comercial Eccsa S.A.	Recaudaciones
	Facturación Arriendos
	Financiamiento EERR
Inmobiliaria Eccsa	Facturación Arriendos
Mall del Centro Concepción S.A.	Arriendo Sucursal
Nuevos Desarrollos S.A.	Facturación
Ripley Financiero Ltda.	Dividendos

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	2020	2019
	MM\$	MM\$
Sueldos y salarios	3.198	3.638
Aportaciones a la seguridad social	42	45
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	44	51
Gastos por beneficios de terminación	8	230
Otros gastos de personal	4	586
Dietas directores	51	58
Totales	3.347	4.608

e) Entidades del grupo

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

Sociedad	Participación Directa 2020	Participación Directa 2019
Car S.A	99,99%	99,99%
Corredores de Seguros Ripley Ltda.	98,99%	98,99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99,00%	99,00%

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

f) Conformación del personal clave

Para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de Ejecutivos	
	2020	2019
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerente General Filiales	2	3
Gerentes de Primera Línea	12	11
Subgerentes	72	79

34 | Valor razonable de activos y pasivos financieros

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

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

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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:

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

	31-12-2020		31-12-2019	
	Valor Libro	Valor razonable estimado	Valor Libro	Valor razonable estimado
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	249.450	249.450	20.015	20.015
Operaciones con liquidación en curso	188	188	667	667
Instrumentos para negociación	30.663	30.663	120.412	120.412
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	14.854	14.854	15.287	15.287
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	612.256	621.006	788.495	850.141
Instrumentos disponibles para la venta	120.085	120.085	51.560	51.560
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	104.820	104.820	35.779	35.779
Operaciones con liquidación en curso	9.999	9.999	-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	497.587	518.165	541.580	542.883
Contratos de derivados financieros	7.413	7.413	5.621	5.621
Obligaciones con bancos	28.081	29.331	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	194.989	179.258	259.985	239.515
Otras obligaciones financieras	8.367	8.367	15.086	15.086
Obligaciones por contratos de arrendamientos	13.630	13.630	14.693	14.693

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

A continuación, se presentan los valores razonables estimados de principales activos y pasivos financieros agrupados, según niveles, al 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	249.450	20.015	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	188	667	-	-	-	-
Instrumentos para negociación	30.663	120.412	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	14.854	15.287	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	621.006	850.141	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	120.085	51.560	-	-	-	-
Total Activos Financieros	400.386	192.654	635.860	865.428	-	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	104.820	35.779	-	-	-	-
Operaciones con liquidación en curso	9.999	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	518.165	542.883	-	-
Contratos de derivados financieros	7.413	5.621	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	28.081	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	179.258	239.515	-	-
Otras obligaciones financieras	8.367	15.086	-	-	-	-
Total Pasivos Financieros	158.680	56.486	697.423	782.398	-	-

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

A continuación, se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019. Al tratarse de instrumentos de negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

31-12-2019							
	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 mes hasta 1 año	Más de 1 año hasta 2 años	Más de 2 años hasta 4 años	Más de 4 años	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos							
Efectivo y depósitos en bancos	20.015	-	-	-	-	-	20.015
Operaciones con liquidación en curso	667	-	-	-	-	-	667
Instrumentos para negociación y Disponibles para la venta	36.621	49.429	18.763	35.890	18.671	12.598	171.972
Contratos de derivados financieros	65	4.255	2.101	2.115	4.212	2.538	15.286
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	122.040	137.236	268.520	154.358	94.499	11.843	788.495
Total Activos Financieros	179.408	190.920	289.384	192.363	117.382	26.979	996.436
Pasivos							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	35.779	-	-	-	-	-	35.779
Operaciones con liquidación	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	96.445	63.229	330.189	51.718	-	-	541.581
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	993	66.769	43.402	45.481	91.288	12.051	259.984
Obligaciones financieras	13.391	-	433	433	702	126	15.085
Contratos de derivados financieros	45	146	1.319	568	-	3.543	5.621
Total Pasivos Financieros	146.653	130.144	375.343	98.200	91.990	15.720	858.050

35 | Administración de riesgos

35.1 OBJETIVO DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

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

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

Metodología para la Administración del Riesgo

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

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

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

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

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

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

Administración del Riesgo en Filiales

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

Junto a lo anterior se ha diseñado e implementado un modelo de gestión que permite un oportuno y adecuado conocimiento de las variables relevantes de cada sociedad filial. Especial énfasis se ha puesto en los procedimientos para asegurar los controles internos, los sistemas de información para la toma de decisiones, seguimiento oportuno de los riesgos y la capacidad para

enfrentar escenarios de contingencia. Así entonces, Los sistemas de información habilitados para transparentar el funcionamiento de la entidad, especialmente en lo que respecta a la gestión de riesgos y la efectividad de sus mecanismos de control, consideran la presentación completa, periódica y oportuna de informes al Directorio de la sociedad matriz.

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

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

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

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

35.2 ESTRUCTURA PARA LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

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

1. Directorio

Es el principal articulador del gobierno corporativo del Banco. Además de velar por el establecimiento de los lineamientos estratégicos y valores corporativos, tiene dentro de sus responsabilidades asegurar que la organización cuente con políticas y procedimientos para evaluar integralmente todos los riesgos; los recursos para desarrollar dicha función; claras líneas de responsabilidad; mecanismos de divulgación de la información y la habilitación de los controles internos efectivos, acordes con el tamaño, naturaleza y complejidad de sus operaciones, entre otros.

2. Gobierno Corporativo

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

los riesgos, la reputación, del cumplimiento y promoción de los valores corporativos que tiñen todo el accionar del Banco y sus Filiales.

35.3 GOBIERNO CORPORATIVO Y LOS COMITÉS DE RIESGO

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

1. Comité de Activos y Pasivos
2. Comité de Riesgo y Cobranza
3. Comité de Riesgo Operacional
4. Comité de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Cumplimiento.

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

1. Comité de Activos y Pasivos (CAPA)

Objetivos y atribuciones

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

2. Comité de Riesgo y Cobranzas

El Comité de Riesgo y Cobranza es la principal instancia a cargo de evaluar, monitorear y proponer estrategias de gestión del riesgo de crediticio de la cartera de colocaciones del Banco, y dentro de sus funciones específicas se destacan las siguientes:

- Establecer lineamientos para la confección de modelos de riesgo, los estándares requeridos para su construcción (documentación y validación de información) y el uso que se le entregue a estos en la gestión de riesgos.
- Conocer, evaluar y realizar seguimiento al comportamiento crediticio de la cartera de colocaciones, tanto por segmento como en forma agregada.
- Evaluar periódicamente el desenvolvimiento de la mora crediticia de la cartera de colocaciones, procurando que esta se mantenga dentro de los estándares definidos por el Directorio.
- Conocer y evaluar mensualmente el resultado de riesgo, desagregando y diferenciando sus particularidades, a objeto de proponer lineamientos para los próximos períodos, que lleven a mantenerlo dentro de los límites establecidos por el Directorio.
- Conocer y evaluar periódicamente el cálculo de las provisiones asociadas a la cartera de colocaciones, a objeto de velar por su correcta ejecución y que cubran adecuadamente las pérdidas esperadas de la misma.

- Conocer, definir y evaluar las estrategias de cobranza, desde la mora temprana hasta la cartera castigada, velando por el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que regulan la materia.

- Definir, confeccionar, aplicar y controlar formal y periódicamente las metodologías y modelos de riesgo, tanto para la cartera en su conjunto como de sus especiales particularidades, manteniendo informado de las mismas al Directorio.

- Conocer, evaluar y proponer indicadores formales de riesgo que permitan realizar un seguimiento periódico a las variables más relevantes del riesgo crediticio, estableciendo límites a su gestión.

- Evaluar y proponer el nivel de excepciones que asume la entidad en su cartera crediticia y establecer los límites de tolerancia para su existencia.

- Definir y evaluar actualizaciones y-o proposiciones a las políticas de Riesgo, que serán propuestas al Directorio, con el objeto de establecer el marco regulatorio interno que guiará la gestión crediticia de la entidad.

- Conocer, evaluar y sancionar las opiniones y sugerencias emanadas del Comité Técnico de Modelos.

- Analizar y evaluar crediticiamente a contrapartes corporativas a efectos de aprobar líneas de créditos para operaciones de Tesorería.

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

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

3. Comité de Riesgo Operacional

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

- Establecer, divulgar e impulsar una fuerte cultura de gestión de riesgo.
- Aprobar, gestionar y dar continuidad al modelo, políticas, metodologías y estrategias de la administración del Riesgo Operacional.
- Definir y proponer al Directorio el nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a asumir ("Apetito al riesgo"), aprobar los indicadores de riesgo (KRI - umbrales) y planes de acción orientados a reducirlos, cuya responsabilidad de ejecución corresponde a las diferentes Gerencias del Banco y sus Filiales.
- Medir y reportar al Directorio el nivel de cumplimiento de las políticas.
- Conocer y evaluar la efectividad general de la administración de riesgo del Banco y sus Filiales, teniendo como base los informes presentados por la Gerencia de Riesgo Operacional, la Contraloría y los Auditores Externos.
- Asegurar que las políticas, prácticas y normativas sean debidamente divulgadas, conocidas, ejecutadas e internalizadas por todos los colaboradores.
- Velar por la existencia, actualización e implementación de los planes y pruebas de continuidad de negocio, que permita acotar el riesgo y asegurar la continuidad del negocio, ante eventos de contingencias de sus procesos y sistemas.

- Tomar conocimiento y aprobar evaluaciones de riesgo en base a los niveles definidos en el marco metodológico vigente y el impacto de eventos de riesgo materializados (Pérdidas) y acciones mitigadoras.
- Apoyar en la asignación de recursos para la implantación de proyectos orientados a minimizar los riesgos operacionales, definiendo las líneas de acción a aplicar.
- Revisar, aprobar y dar seguimiento al plan director (anual) de gestión de los riesgos operacionales.
- Proponer los planes de mejoras ante castigos Operacionales del ámbito de acción de las distintas materias de riesgo operacional.
- Revisar, aprobar y hacer seguimiento a las reprogramaciones de los planes de acción comprometidos por la primera línea para la mitigación de riesgos de nivel alto y medio alto.
- Conocer y proponer al Directorio los niveles riesgos del Banco y sus Filiales en sus operaciones con partes relacionadas asegurando transparencia y mitigación del riesgo operacional hacia niveles dentro de la tolerancia definida; y
- Tomar conocimiento, analizar, informar a la organización, y formular a la Administración medidas para su implementación, según corresponda, de todas las leyes, decretos, reglamentos, circulares, resoluciones e instrucciones que se dicten en relación con las materias de competencia del Comité, cuya aplicación sea exigible y tengan fuerza obligatoria para el Banco y-o sus filiales, en forma especial pero no excluyente, las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

El Comité de Riesgo Operacional está compuesto por:

- Director (2).

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

- Gerente General.
- Gerente División Riesgo.
- Gerente División Canales.
- Gerente División Operaciones y Tecnología.
- Gerente División Producto
- Fiscal

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

El Comité de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Cumplimiento es la instancia de gobierno en la cual el Directorio ha delegado la responsabilidad de identificar, prevenir y monitorear los riesgos de cumplimiento y, en particular, de aquellos que pueden comprometer la responsabilidad penal del Banco, mediante la adecuada administración de su Modelo de Prevención de Delitos. Destaca en este sentido el rol que cumple este Comité en el análisis pormenorizado y el seguimiento estricto de todas aquellas actividades tendientes a prevenir operaciones que tengan como objetivo legitimar activos provenientes de actividades ilícitas, riesgo que cobra particular relevancia en el marco de la operación de las empresas bancarias.

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

- Planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos sobre el conocimiento de los clientes, las actividades que éstos desarrollan y las principales características de sus operaciones, con el objeto de prevenir la legitimación de activos provenientes del narcotráfico u otras operaciones ilícitas, y disponer el informe de clientes a la Unidad de Análisis Financiero, de conformidad con la normativa aplicable en la materia.
- Evaluar e informar al Directorio el cumplimiento del Manual de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (el Manual) y, en general, de cualquier medida de control tendiente a evitar verse expuesto o servir de medio para facilitar la realización de operaciones de lavado de dinero u otros delitos.
- Estudiar y proponer al Directorio modificaciones al Modelo de Prevención de Delitos de Banco Ripley y sus Filiales (el Modelo), así como planificar, monitorear y asegurar el cumplimiento del mismo.
- Estudiar y proponer al Directorio modificaciones al Código de Ética del Banco y sus filiales.
- Tomar conocimiento, analizar y aprobar la implementación de programas de comunicación y difusión de las normas éticas del Banco y sus filiales en toda la organización, e informar al Directorio sobre su implementación y resultados.
- Conocer del resultado de investigaciones y resoluciones adoptadas por el Comité de Denuncias, sin perjuicio de solicitar la elaboración e implementación de planes de acción que resulten necesarios a raíz de determinados comportamientos, patrones y/o circunstancias que se adviertan en el ejercicio de sus funciones.
- Apoyar y asesorar la gestión del Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos; y
- Tomar conocimiento, analizar, informar a la organización, y formular a la Administración medidas para su implementación, según corresponda, de todas las leyes, decretos, reglamentos, circulares, resoluciones e instrucciones que se dicten en relación con las materias de competencia del Comité, cuya aplicación sea exigible y tengan fuerza obligatoria para el Banco y-o sus filiales,

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

en forma especial pero no excluyente, las instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y de la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

El Comité de PLAFT está compuesto por:

- Director (1).
- Gerente General.
- Oficial de Cumplimiento y Encargado de Prevención de Delitos.
- Gerente División Canales.
- Gerente División Productos.
- Gerente División Riesgo.
- Gerente División Operaciones y Tecnología.
- Gerente de Gestión de Personas

35.4 RIESGO DE CRÉDITO

Información sobre Riesgo de crédito:

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

Contratos de derivados financieros

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

Instrumentos financieros

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

Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación, se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos.

	Máxima exposición bruta		
		31-12-2020	31-12-2019
	Nota	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos		-	-
Instrumentos de negociación	6	30.663	120.412
Contratos de derivados financieros	8	14.854	15.287
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	612.256	788.495
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	120.085	51.560
Otros activos	15	45.115	49.027
Créditos contingentes		1.150.770	1.573.372
Totales		1.973.743	2.598.153

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

	31-12-2020		31-12-2019	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Manufactura	-	-	-	-
Electricidad, gas y agua	-	-	-	-
Transporte	-	-	-	-
Telecomunicaciones	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-
Comercio	868	691	1.298	1.084
Servicios	-	-	-	-
Gobierno	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	-	-	-	-
Consumo	651.358	588.837	866.492	760.997
Vivienda	22.796	22.728	26.526	26.414
Otros activos	45.115	45.115	49.027	49.027
Totales	720.137	657.371	943.343	837.522

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.

	31-12-2020 MM\$	31-12-2019 MM\$
Activos entregados en garantía	13.109	16.357
	13.109	16.357

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

2019	Menor de 90 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Más de 90 días	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	85.518	26.023	18.589	-	130.130
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	85.518	26.023	18.589	-	130.130

35.5 RIESGO FINANCIERO

Información sobre Riesgo de Liquidez

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

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

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

Dado que Banco Ripley está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo, provenientes de pagos de depósitos a plazo y desembolsos de operaciones de créditos, entre otros, el Directorio ha fijado un límite en una porción mínima de activos líquidos denominado 'Stock mínimo de activo líquidos' compuestos por caja, encaje, e instrumentos financieros de alta liquidez y presencia en el mercado secundario. Adicional a lo anterior,

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

el banco incorpora una medición diaria de proyección de necesidades de caja como resultado de la operación en condiciones normales, considerando tres niveles de activos líquidos y la salida de una menor parte de depósitos a plazo minoristas y la totalidad de depósitos a plazo de mayoristas, fijando límites, los cuales son definidos en condiciones de tensión.

Estrategias de administración del riesgo de liquidez

(a) Políticas de financiamiento

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

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

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

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

(b) Políticas de diversificación

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

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

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

Para gestionar esta política, Banco Ripley cuenta con:

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

(c) Políticas de inversión en activos líquidos

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

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

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

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

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

Medición del riesgo de liquidez

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

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

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

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

al 31 de diciembre del 2020			
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	409.048	126.081	266.805
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	312.251	134.731	334.194
Descalce	96.797	(8.650)	(67.389)
Descalce afecto a límites	-	88.147	20.758
Límites:			
Una vez el capital	-	197.331	-
Dos veces el capital	-	-	394.662
Margen Disponible	-	285.478	415.420
% ocupado	-	44,67%	5,26%

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

al 31 de diciembre del 2019			
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 90 días
Flujos de efectivo por recibir (activos e ingresos)	266.623	64.946	217.280
Flujos de efectivo por pagar (pasivos y gastos)	287.391	148.871	347.632
Descalce	(20.768)	(83.925)	(130.352)
Descalce afecto a límites	-	(104.693)	(235.045)
Límites:			
Una vez el capital	-	197.146	-
Dos veces el capital	-	-	394.292
Margen Disponible	-	92.453	159.247
% ocupado	-	-53,10%	-59,61%

Información sobre Riesgo de mercado

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

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

Banco Ripley dispone de herramientas para la medición y el seguimiento de los riesgos identificados como los más relevantes para la institución, estableciendo límites

internos que son controlados por la Gerencia de Riesgo y cuyo cumplimiento es informado a la administración, al Comité de Activos y Pasivos (CAPA) y al Directorio.

Medición del riesgo de mercado

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

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

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

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

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

- Definir una estrategia de inversiones y considerar una adecuada diversificación de las mismas.
- Procurar mantener calzadas las operaciones para todas las bandas de tiempo según moneda y plazo, a objeto de reducir las exposiciones por variaciones de tasa, moneda o reajustabilidad.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

- Supeditar el manejo de este riesgo al eficiente y prudente uso de los recursos de acuerdo a las políticas y límites definidos.

- Mantener un oportuno y adecuado sistema de información con el que se mida y monitoree este riesgo.

- Considerar distintos escenarios de stress para establecer potenciales riesgos de mercado.

- Informar regularmente al Comité de Activos y Pasivos y al Directorio respecto de la valorización y administración de las inversiones realizadas por el Banco.

Riesgos relativos a la cartera de negociación

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

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

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

El banco también mide y controla el riesgo para la cartera de Negociación mediante la herramienta de Valor en Riesgo

(VaR: Value at Risk), a través de un modelo paramétrico al 99% y 95% de confianza y siendo complementado con mediciones de Expected Shortfall también al 99% y 95% de confianza.

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

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

Riesgos estructurales relativos al Libro de Banca

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

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

La norma vigente, específicamente el Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas del Banco Central, establece un

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

Libro Negociación al:	31-12-2020 MM\$	31-12-2019 MM\$
Exposición Riesgo de Mercado	2.841	4.650
8% Activos ponderados por riesgo de crédito	77.982	116.238
Límite		
Patrimonio efectivo	206.963	197.146
Margen disponible	126.140	76.258

Libro Banca al:	31-12-2020 MM\$	31-12-2019 MM\$
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	653	2.949
Exposición al riesgo de reajustabilidad	394	166
Límite		
20% margen (diferencia entre ingresos y gastos por interés y reajustes)	6.935	5.734
Margen disponible	5.888	2.619
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés libro banca	3.596	2.001
Límite		
20% patrimonio efectivo	41.393	39.429
Margen disponible	37.797	37.428

35.6 RIESGO OPERACIONAL

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

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

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

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

Continuidad de Negocios

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante el último año se han ido consolidando, complementadas con las evaluaciones de riesgo específicas para los escenarios de riesgo (RIA) y aumentando la cobertura del plan a los distintos procesos críticos y que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia. Banco Ripley, se mantiene trabajando permanentemente en el robustecimiento del sistema general de continuidad del negocio; ejecutando las

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

actividades orientadas a la mantención y mejora continua del sistema general de continuidad del negocio entre las que se incluyen mejora al plan de gestión de crisis, gestión de la continuidad ante escenarios de ciberseguridad, actualización y capacitación de los colaboradores, así como fortalecimiento de las medidas de continuidad en los servicios externalizados críticos.

Seguridad de la Información

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

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

Prevención de Fraudes

Durante el año 2020 se observó un aumento de los fraudes a nivel industria, en lo que respecta a pagos electrónicos lo que, en conjunto con la promulgación de ley de responsabilidad de los titulares de medios de pago, afectaron las cuentas de fraude externo. La organización de manera continua realiza ajustes a las actuales herramientas tecnológicas y está en búsqueda

constante de nuevas herramientas de manera de poder realizar todas las acciones preventivas necesarias para el cuidado de los activos de la organización y de sus clientes. Adicionalmente se ha incrementado las instancias de notificación, comunicación y capacitación a clientes "Cuidado de sus claves personales" y fortalecimiento del ambiente de control interno.

35.7 REQUERIMIENTOS DE CAPITAL

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

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

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

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.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.
(En millones de pesos chilenos - MM\$)

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

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

	31-12-2020		31-12-2019	
	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo	Activos consolidados	Activos ponderados por riesgo
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	249.450	-	20.015	-
Operaciones con liquidación en curso	188	-	667	-
Instrumentos para negociación	30.663	30.068	120.412	26.819
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	612.256	604.603	788.495	779.538
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	120.085	7.010	51.560	862
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	12	-	12	12
Intangibles	23.017	23.017	22.608	22.648
Activo fijo	2.537	2.537	3.046	3.156
Activos por derechos a usar bienes en arrendamiento	17.377	17.377	19.540	20.039
Impuestos corrientes	6.689	669	21.815	2.181
Impuestos diferidos	31.424	3.143	26.656	2.673
Otros activos	45.115	45.092	49.027	47.690
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	396.408	237.845	565.044	324.860
Equivalente de derivados	17.070	3.414	35.495	7.099
Acciones o derechos en otras sociedades	-	-	-	-
Total activos ponderados por riesgo	1.552.291	974.775	1.724.392	1.237.577

	Monto		Razón	
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	MM\$	MM\$	%	%
Capital básico	197.330	196.786	12,71%	11,41%
Patrimonio efectivo	206.963	197.146	21,23%	15,93%

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Notas a los estados financieros consolidados para los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre de 2019.

(En millones de pesos chilenos - MM\$)

a) Al cierre de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2020, 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\$206.693 (MM\$ 197.146 en diciembre 2019).

- En el ámbito normativo, el Banco cerró el año 2020 con un indicador de Capital básico-activos totales de 12,71% (11,41% en el año 2019), mientras que la relación de Patrimonio efectivo-activos totales ponderados por riesgo (Índice de Basilea) fue 21,23% (15,93% año 2019).

Información sobre Pruebas de Tensión

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

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

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

36 | Hechos posteriores

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar la adecuada interpretación de los estados financieros de Banco Ripley y Filiales, entre el 1 de enero de 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros.



Christian González Salazar
Gerente de Gestión y Medios



Alejandro Subelman Alcalay
Gerente General



Jorge Martínez Belmar
Sub Gerente de Contabilidad